WAHA CAPITAL

التقرير والبيانات المالية الموحدة
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

WAHA CAPITAL

جدول المحتويات

٠١ تقرير رئيس مجلس الإدارة

٠٢ تقرير مدقق الحسابات المستقل

٠٨ بيان المركز المالي الموحد

٠٩ بيان الأرباح أو الخسائر الموحد

١٠ بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد

١١ بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد

١٢ بيان التدفقات النقدية الموحد

١٣ إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

WAHA CAPITAL

تقرير رئيس مجلس الإدارة

المساهمون الأعزاء،

يسرني إبلاغكم بنجاح الواحة كابيتال في تحقيق أداء مالي قوي في عام ٢٠٢٣، حيث سجلت أرباحاً صافية عائدة إلى المساهمين بواقع ٤٤٠ مليون درهم إماراتي وعائداً على حقوق الملكية بنسبة ١٢,١٪.

يعكس هذا الأداء القوي مرونة الشركة في التعامل مع الظروف غير المواتية في السوق والاضطرابات الجيوسياسية مما مكنها من إحراز تقدم كبير نحو أهدافها الاستراتيجية. ومما يدل على هذه المرونة نمو الأصول المدارة للشركة، والتي ارتفعت من ٦,٥ مليار درهم إماراتي في عام ٢٠٢٢ إلى ١٠,٥ مليار درهم إماراتي بحلول نهاية عام ٢٠٢٣.

ومن جهتها، حققت الواحة للاستثمار، وهي وحدة متخصصة في إدارة الأصول مملوكة بالكامل من قبل الواحة كابيتال، نجاحاً متواصلاً في عام ٢٠٢٣، حيث تفوق أداء صناديق الأسهم والائتمان الرائدة التابعة لها على المؤشرات الخاصة بها. وقد ساهم هذا الأداء الراسخ الممتد على مدى عقد من الزمن الصناديق على استقطاب فرص عمل من أطراف أخرى بقيمة ٣,١ مليار درهم في عام ٢٠٢٣، وهو ما يمثل تأييداً إيجابياً من قبل المستثمرين المؤسسيين الدوليين لاستراتيجياتها الحائزة على جوائز.

كما واصلت وحدة الاستثمارات الخاصة في الواحة كابيتال خلال عام ٢٠٢٣ تركيزها الاستراتيجي على إدارة الأصول وضمان استقرارها ضمن محفظة الواحة للأصول الأساسية، بالتوازي مع استثمار رأس المال بحكمة في محفظة الفرص العالمية. وحرص فريق الشركة على تعزيز القيمة المقدمة للمساهمين كأحد أهم أولوياته من خلال اغتنام فرص الأصول الناضجة.

بينما حافظت الواحة لاند على التزامها بتحقيق دخل ثابت، حيث سجلت معدل تأجير قوي يصل إلى ٩٥٪ لأصولها المبنية في المرحلتين ١ و٢أ في عام ٢٠٢٣. وأكمل فريق الشركة توسعة المرحلة ٢ب بما يتماشى مع الاستراتيجية طويلة الأمد الرامية لتطوير وتأجير واستثمار الأراضي والأصول المبنية في مشروع "المركز".

لقد أدى الأداء المالي السنوي لشركة الواحة كابيتال إلى إرساء أساس متين للنمو المرن في السنوات المقبلة. كما تعتبر الاستراتيجية المرنة التي تركز بالكامل على تقديم القيمة للمساهمين مكملاً لالتزام الفريق بالتميز.

وأود أن أغتنم هذه الفرصة لأعرب عن امتناني وتقديري للقيادة الرشيدة لحكومة دولة الإمارات العربية المتحدة ومساعيها الدؤوبة في تهيئة الظروف الداعمة للنمو الاقتصادي والتنمية. فقد لعبت قيادة الأمة دوراً حاسماً في توجيه الدولة على طريق الإنجاز والنجاح بفضل قراراتها الاستراتيجية المدروسة.

كما أتوجه بجزيل الشكر إلى إدارة وموظفي الواحة كابيتال على تفانيهم وعملهم الدؤوب خلال العام الماضي.

وليد المقرب المهيري
رئيس مجلس الإدارة

ارنست ويونغ الشرق الأوسط (فرع أبو ظبي)
ص.ب. 136
تايشن تاورز - برج 2 - الطابق 27
طريق الكورنيش غرب
إمارة أبو ظبي
دولة الإمارات العربية المتحدة

هاتف: +971 2 417 4400
+971 2 627 7522
فاكس: +971 2 627 3383
abudhabi@ae.ey.com
ey.com
رخصة تجارية رقم 1001276

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع.

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة

الرأي

لقد دققنا البيانات المالية الموحدة لشركة الواحة كابيتال ش.م.ع. ("الشركة")، وشركاتها التابعة (يشار إليها معاً بـ "المجموعة")، والتي تتضمن بيان المركز المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ وبيان الأرباح أو الخسائر الموحد وبيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد وبيان التغيرات في حقوق المساهمين الموحد وبيان التدفقات النقدية الموحد للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، والإيضاحات حول البيانات المالية الموحدة، ويشمل ذلك ملخص السياسات المحاسبية الهامة.

في رأينا، إن البيانات المالية الموحدة المرفقة تعبر بصورة عادلة، من كافة النواحي المادية، عن المركز المالي الموحد للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، وعن أدائها المالي الموحد وتدفقاتها النقدية الموحدة للسنة المنتهية في ذلك التاريخ وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

أساس إبداء الرأي

لقد قمنا بتدقيقنا وفقاً لمعايير التدقيق الدولية. إن مسؤولياتنا بموجب هذه المعايير تم توضيحها في فقرة *مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة* من هذا التقرير. نحن مستقلون عن المجموعة وفقاً *للقواعد الدولية للسلوك المهني للمحاسبين القانونيين (بما في ذلك معايير الاستقلالية الدولية)* ("قواعد المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين") إلى جانب متطلبات السلوك المهني الأخرى ذات الصلة بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للمجموعة في دولة الإمارات العربية المتحدة، وقد التزمنا بمسؤولياتنا المهنية وفقاً لهذه المتطلبات ومتطلبات السلوك المهني الصادرة عن المجلس الدولي لمعايير السلوك المهني للمحاسبين. وباعتقادنا إن أدلة التدقيق التي حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفر لنا الأساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة للمجموعة.

أمور التدقيق الهامة

إن أمور التدقيق الهامة هي تلك الأمور التي، في رأينا المهني، كان لها أكبر أهمية في تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة للفترة الحالية. وقد تم التعامل مع تلك الأمور في سياق تدقيقنا للبيانات المالية الموحدة بشكلٍ عام وعند تكوين رأينا حولها، ولا نبدي رأياً منفصلاً حول هذه الأمور. وبخصوص كل أمر من الأمور الموضحة أدناه، فإن وصفنا لكيفية التعامل مع ذلك الأمر من خلال أعمال تدقيقنا موضح في هذا السياق.

لقد قمنا بتنفيذ مسؤولياتنا الموضحة في فقرة *مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة* من تقريرنا، بما في ذلك ما يتعلق بهذه الأمور. وبناءً عليه، فقد تضمن تدقيقنا تنفيذ الإجراءات المصممة للاستجابة إلى تقييمنا لمخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة. وتوفر لنا نتائج إجراءات التدقيق التي قمنا بها، بما في ذلك الإجراءات المنفذة للتعامل مع الأمور الموضحة أدناه، أساساً لإبداء رأينا حول تدقيق البيانات المالية الموحدة المرفقة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

تقييم الاستثمارات المالية غير المدرجة

كما هو مبين في الإيضاح رقم ٢٨ حول البيانات المالية الموحدة، كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كان لدى المجموعة استثمارات مالية مُقاسة بالقيمة العادلة تبلغ قيمتها ٨,٦٥٣ مليون درهم، تمثل ٦٤٪ من إجمالي الموجودات. تتضمن تلك الاستثمارات استثمارات مالية تتطلب مدخلات جوهرية غير ملحوظة أثناء تقدير القيمة العادلة، وبالتالي يتم تصنيفها ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم تصنيف ٧٪ من الاستثمارات المالية المقاسة بالقيمة العادلة ضمن المستوى ٣. نظراً لأهمية الاستثمارات المالية المقاسة بالقيمة العادلة، والشكوك حول عملية التقييم التي تنطوي على أحكام جوهرية فيما يتعلق باستثمارات الأسهم والصناديق غير المدرجة، يعتبر تقييم هذه الاستثمارات المالية أحد أمور التدقيق الهامة.

كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بـ:

- تقييم واختبار التصميم والفاعلية التشغيلية للضوابط الرئيسية المتعلقة بتقييم الأدوات المالية، والتحقق المستقل من الأسعار، والمصادقة المستقلة والموافقة على نماذج التقييم، كما هو مناسب؛
- تقييم أساليب التقييم والمدخلات والافتراضات من خلال مقارنتها مع أساليب التقييم المستخدمة بشكل شائع في الأسواق، والتحقق من صحة المدخلات الملحوظة باستخدام بيانات السوق الخارجية، ومقارنتها مع نتائج التقييم التي تم الحصول عليها من مصادر التسعير المختلفة، كما هو مناسب؛
- بالنسبة للتقييمات التي استخدمت مدخلات جوهرية غير ملحوظة، مثل الاستثمارات في الأسهم غير المدرجة والاستثمارات في الصناديق غير المدرجة، قمنا بإشراك مختصي التقييم الداخلي لدينا في تقييم النماذج المستخدمة، وإعادة إجراء التقييمات المستقلة، وتحليل مدى حساسية نتائج التقييم للمدخلات والافتراضات الرئيسية، كما هو مناسب؛ و
- قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

تقييم الاستثمارات العقارية

كما تم الإفصاح عنه في الإيضاح رقم ٨ حول البيانات المالية الموحدة، بلغت قيمة الاستثمارات العقارية للمجموعة ما قيمته ٤١٤ مليون درهم والتي تمثل ٣٪ من إجمالي الموجودات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

نتجت الاستثمارات العقارية من الاعتراف بجزء من الأرض الممنوحة من قبل حكومة أبوظبي. قامت المجموعة باحتساب الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة وتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة. تم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ضمن الأرباح أو الخسائر. تستعين المجموعة بمقيمين مستقلين لتحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية على أساس سنوي.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

أمور التدقيق الهامة (تتمة)

الاعتراف بالاستثمارات العقارية وتقييمها (تتمة)

حيث إنه يتم تحديد القيمة العادلة بناءً على منهجيات التقييم للمستوى ٣، فإنه يتطلب من الإدارة تطبيق أحكام جوهرية أثناء تحديد القيمة العادلة للاستثمارات العقارية. قمنا بتحديد مسألة الاعتراف بالاستثمارات العقارية وتقييمها كأمر تدقيق هام نظراً للأحكام الجوهرية المطلوبة.

كجزء من إجراءات التدقيق، قمنا بـ:

- الحصول على فهم حول تصميم وتنفيذ الضوابط الرئيسية المتعلقة بالعمليات والمنهجيات الأساسية التي تقوم بها الإدارة عند الاعتراف بالاستثمارات العقارية وتقييمها، كما هو مناسب؛
- تقييم كفاءة وقدرات وموضوعية المقيمين الخارجيين من خلال الاطلاع على شروط التعاقد مع المجموعة لتحديد ما إذا كانت هناك أية أمور قد أثرت على موضوعيتهم أو قد فرضت أية قيود على نطاق عملهم؛
- الاستعانة بخبراء العقارات لدينا لمساعدتنا في تقييم الافتراضات والمنهجيات الرئيسية لكل من الإدارة والمقيم الخارجي. وبمساعدة خبرائنا في مجال العقارات، قمنا بتحديد ما إذا كانت عمليات التقييم قد أجريت وفقاً للمعايير المهنية للتقييم الصادرة عن المعهد الملكي للمساحين القانونيين؛
- الحصول على فهم حول منهجيات التقييم للإدارة والمقيمين الخارجيين والافتراضات المطبقة مثل عوائد الإيجار، ومعدلات الخصم الخ وذلك بمقارنة العوائد على عينة من العقارات المماثلة ومن خلال تقييم مدى توافق التحركات في التقييمات مع فهمنا للقطاع ومعاملات السوق القابلة للمقارنة كما هو مناسب؛
- مقارنة عينة من المدخلات الرئيسية المستخدمة في نماذج التقييم، مثل إيرادات الإيجار ومعدلات الإشغال وعقود الإيجار الحالية مع عقود الإيجار للتأكد من مدى دقة المعلومات المقدمة للمقيمين الخارجيين من قبل الإدارة؛ و
- قمنا بتقييم مدى كفاية الإفصاحات بما يتماشى مع متطلبات المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

المعلومات الأخرى

تتضمن المعلومات الأخرى المعلومات الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة ومناقشة وتحليل الإدارة والتقرير السنوي بخلاف البيانات المالية الموحدة وتقرير مدقق الحسابات. لقد حصلنا على تقرير رئيس مجلس الإدارة ومناقشة وتحليل الإدارة قبل تاريخ تقرير تدقيقنا، ونتوقع أن نحصل على التقرير السنوي بعد تاريخ تقريرنا حول البيانات المالية الموحدة. يتحمل مجلس الإدارة والإدارة المسؤولية عن المعلومات الأخرى.

إن رأينا حول البيانات المالية الموحدة لا يشمل المعلومات الأخرى ولن نبدي أي استنتاج تدقيق حولها.

وفيما يتعلق بتدقيقنا للبيانات المالية الموحدة، تتمثل مسؤوليتنا في قراءة المعلومات الأخرى، ومن خلال تلك القراءة تقييم ما إذا كانت المعلومات الأخرى تتعارض بشكلٍ جوهري مع البيانات المالية الموحدة أو المعرفة التي حصلنا عليها خلال التدقيق أو فيما إذا كانت المعلومات الأخرى تتضمن أخطاءً جوهرية. وفي حال أنه، توصلنا إلى استنتاج بوجود أخطاء مادية في تلك المعلومات الأخرى بناءً على الأعمال التي قمنا بها على المعلومات التي حصلنا عليها قبل تاريخ إصدار رأينا حول البيانات المالية الموحدة، فإنه يتطلب منا الإبلاغ عن ذلك. وليس لدينا ما نبلغ عنه في هذا الصدد.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية الإدارة ومسؤولي الحوكمة عن البيانات المالية الموحدة

إن الإدارة مسؤولة عن الإعداد والعرض العادل لهذه البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية ووفقاً للأحكام المعنية من عقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة والقانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وعن نظام الرقابة الداخلية التي تعتبره الإدارة ضرورياً لإعداد بيانات مالية موحدة خالية من الأخطاء المادية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ.

عند إعداد البيانات المالية الموحدة، تتحمل الإدارة مسؤولية تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية، وعن الإفصاح، كما هو مناسب، عن الأمور ذات العلاقة بمبدأ الاستمرارية واستخدام مبدأ الاستمرارية كأساس محاسبي، إلا إذا كانت نية الإدارة تصفية المجموعة أو إيقاف أعمالها أو عدم وجود أي بديل واقعي آخر سوى القيام بذلك.

يتحمل مجلس الإدارة مسؤولية الإشراف على عملية إعداد التقارير المالية الموحدة للمجموعة.

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة

إن هدفنا هو الحصول على تأكيد معقول بأن البيانات المالية الموحدة، ككل، خالية من الأخطاء المادية، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ، وإصدار تقرير مدقق الحسابات الذي يتضمن رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن التأكيد المعقول هو عبارة عن مستوى عالي من التأكيد، لكنه ليس ضماناً بأن التدقيق الذي تم إجراؤه وفقاً لمعايير التدقيق الدولية سوف يكتشف دائماً الأخطاء المادية عند وجودها. قد تنشأ الأخطاء نتيجة لاحتيال أو خطأ، وتعتبر مادية إذا كان من المتوقع بشكل معقول أن تؤثر، منفردة أو مجتمعة، على القرارات الاقتصادية للمستخدمين والتي تم اتخاذها بناءً على تلك البيانات المالية الموحدة.

كجزء من عملية التدقيق التي تتم وفقاً لمعايير التدقيق الدولية، نقوم بممارسة الاجتهاد المهني والمحافظة على الشك المهني خلال عملية التدقيق. كما نقوم بما يلي:

- تحديد وتقييم مخاطر الأخطاء المادية في البيانات المالية الموحدة، سواءً كان ذلك نتيجةً لاحتيال أو خطأ، وتصميم وتنفيذ إجراءات التدقيق المناسبة لتلك المخاطر، والحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة لتوفر لنا أساس لإبداء رأينا حول البيانات المالية الموحدة. إن مخاطر عدم اكتشاف الخطأ المادي الناتج عن الاحتيال أعلى من المخاطر الناتجة عن الأخطاء، نظراً لأن الاحتيال قد يتضمن التواطؤ أو التزوير أو الحذف المتعمد أو التحريف أو تجاوز الرقابة الداخلية.
- الحصول على فهم حول نظام الرقابة الداخلية المعني بتدقيق البيانات المالية الموحدة لتصميم إجراءات تدقيق مناسبة للظروف، وليس بهدف إبداء رأي حول فعالية نظم الرقابة الداخلية للمجموعة.
- تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المتبعة ومدى معقولية التقديرات المحاسبية والإفصاحات ذات العلاقة التي قامت بها الإدارة.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

مسؤولية مدقق الحسابات عن تدقيق البيانات المالية الموحدة (تتمة)

- التوصل إلى استنتاج حول مدى ملاءمة استخدام الإدارة لمبدأ الاستمرارية المحاسبي وتقييم، بناءً على أدلة التدقيق التي تم الحصول عليها، ما إذا كان هناك حالة جوهرية من عدم التأكد تتعلق بأحداث أو ظروف قد تلقي بشكوك جوهرية حول قدرة المجموعة على الاستمرار. إذا توصلنا إلى استنتاج أن هناك حالة جوهرية من عدم التأكد، فإنه يتعين علينا أن نلفت الانتباه في تقرير مدقق الحسابات إلى الإفصاحات ذات الصلة في البيانات المالية الموحدة أو تعديل رأينا إذا كانت هذه الإفصاحات غير كافية. تعتمد استنتاجاتنا على أدلة التدقيق التي حصلنا عليها حتى تاريخ إصدار تقرير مدقق الحسابات الخاص بنا. إلا أن الأحداث أو الظروف المستقبلية قد تتسبب في توقف المجموعة عن الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية.
- تقييم العرض العام ومحتوى البيانات المالية الموحدة، بما في ذلك الإفصاحات، وما إذا كانت البيانات المالية الموحدة تمثل المعاملات والأحداث بشكلٍ يحقق العرض العادل للبيانات المالية الموحدة.
- الحصول على أدلة تدقيق كافية وملائمة بخصوص المعلومات المالية للمنشآت أو الأنشطة التجارية داخل المجموعة بغرض إبداء رأيٍ حول البيانات المالية الموحدة. إننا مسؤولون عن توجيه والإشراف على وإنجاز عملية التدقيق للمجموعة. ونتحمل المسؤولية عن رأينا حول البيانات المالية الموحدة.

نقوم بالتواصل مع مسؤولي الحوكمة بخصوص، من بين أمورٍ أخرى، نطاق التدقيق وتوقيته وملاحظات التدقيق الهامة، والتي تتضمن نقاط الضعف الجوهرية في نظام الرقابة الداخلية التي نحددها خلال عملية التدقيق.

كما نقوم بتزويد مسؤولي الحوكمة بما يفيد التزامنا بمتطلبات السلوك المهني المتعلقة بالاستقلالية، ويتم إبلاغهم بكافة العلاقات والأمور الأخرى التي تظهر أنها قد تؤثر بشكل معقول على استقلاليتنا والإجراءات المتخذة للحد من التهديدات أو الضوابط التي من شأنها أن تحافظ على استقلاليتنا، إن وجدت.

ومن تلك الأمور التي يتم التواصل بها مع مسؤولي الحوكمة، نقوم بتحديد الأمور التي نرى أنها كانت أكثر أهمية في تدقيق البيانات المالية الموحدة للفترة الحالية، والتي تمثل أمور التدقيق الهامة. ونقوم بوصف تلك الأمور في تقرير مدقق الحسابات، إلا إذا كانت القوانين أو التشريعات تمنع الإفصاح عن هذا الأمر للعامة أو، في حالات نادرة جداً، نرى أنه يجب عدم الإفصاح عن هذا الأمر في تقريرنا لأن العواقب السلبية المتوقعة عن الافصاح قد تفوق المنفعة العامة الناتجة عنه.

تقرير مدقق الحسابات المستقل إلى السادة مساهمي
شركة الواحة كابيتال ش.م.ع. (تتمة)

تقرير حول المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

كما نشير، وفقاً لمتطلبات القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ إلى ما يلي بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

١) لقد حصلنا على جميع المعلومات والإيضاحات التي رأيناها ضرورية لأغراض تدقيقنا؛

٢) لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة، من كافة النواحي الجوهرية، وفقاً للأحكام المعنية من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١، وعقد التأسيس والنظام الأساسي للشركة؛

٣) تحتفظ المجموعة بسجلات محاسبية منتظمة؛

٤) تتفق المعلومات المالية الواردة في تقرير رئيس مجلس الإدارة مع الدفاتر المحاسبية للمجموعة؛

٥) تم إدراج الاستثمارات في الأسهم والأوراق المالية ضمن الإيضاحين رقم ١١ و١٢ حول البيانات المالية الموحدة والذي يتضمن المشتريات والاستثمارات التي قامت بها المجموعة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣؛

٦) يبين الإيضاح رقم ٢٥ حول البيانات المالية الموحدة الإفصاحات المتعلقة بالمعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة والشروط التي اعتمدت عليها؛

٧) استناداً إلى المعلومات التي تم توفيرها لنا، لم يسترع انتباهنا ما يستوجب الاعتقاد بأن الشركة قد خالفت، خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، أي من الأحكام المعنية من القانون الاتحادي لدولة الإمارات العربية المتحدة رقم (٣٢) لسنة ٢٠٢١ أو عقد تأسيس والنظام الأساسي للشركة على وجه قد يكون له تأثير مادي على أنشطتها أو مركزها المالي الموحد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣؛ و

٨) يبين الإيضاح رقم ٢٢ حول البيانات المالية الموحدة المساهمات الاجتماعية التي تم تقديمها خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

بتوقيع:
وليد نقفور
شريك
إرنست ويونغ
رقم القيد ٥٤٧٩

١٣ فبراير ٢٠٢٤
أبوظبي

بيان المركز المالي الموحد
كما في ٣١ ديسمبر

	إيضاح	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
الموجودات			
ممتلكات ومعدات، صافي	٧	١٢,٩٦٦	١٨,١٣٧
موجودات حق الاستخدام	١٩	٢٣,٤٣١	٣٥,٢٤٥
استثمار عقاري	٨	٤١٣,٤٥٠	٢٨٢,٢٣٢
الشهرة وموجودات غير ملموسة	٩	٣٧,٠٨١	٣٦,٩٦٤
قروض استثمارية	١٠	٤٦,٣٤٠	٤٠,٧٤٩
استثمارات في مشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١١	٨٨,٣١٣	٩٥,٥٠٥
استثمارات مالية	١٢	٨,٦٥٢,٩٠٠	٦,٨٧٣,٩٣٢
المخزون		٢,٥٢٢	٢,٢١٦
ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى	١٣	٢,٩٢٨,٤٢٢	٨٤٨,١٧٢
النقد والأرصدة البنكية	١٤	٨٦٦,٩٤٢	٧٩٧,٣٤٩
		١٣,٠٧٢,٣٦٧	٩,٠٣٠,٥٠١
الموجودات المحتفظ بها للبيع	٢٤	٤٦٨,٥١٥	٤٦٦,٩٤٠
إجمالي الموجودات		١٣,٥٤٠,٨٨٢	٩,٤٩٧,٤٤١
حقوق الملكية والمطلوبات			
حقوق الملكية			
رأس المال	١٥	١,٩٤٤,٥١٥	١,٩٤٤,٥١٥
أسهم خزينة	١٥	(١٨٧,٠٦٦)	(١٦١,١٩٤)
أرباح مستبقاة		١,٣٨٣,٢١٢	١,١٤٠,٧٣٣
احتياطيات		٦١٦,٩١٢	٥٧٧,٠٦٩
حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة		٣,٧٥٧,٥٧٣	٣,٥٠١,١٢٣
الحقوق غير المسيطرة		٢,٩١١,٥٤٢	١,٨٢٧,٨٢٣
إجمالي حقوق الملكية		٦,٦٦٩,١١٥	٥,٣٢٨,٩٤٦
المطلوبات			
قروض	١٦	٥,٩٥٥,٨٤٤	٣,٥٨٥,٧١٥
مطلوبات مالية	١٧	٢١٨,٨٦٦	٧٢,٦٤٤
التزام الضريبة المؤجلة		٣,٢٨٦	-
مطلوبات عقود الإيجار	١٩	٢١,٤٢٠	٣٤,٣٦٨
مطلوبات تجارية ومطلوبات أخرى	١٨	٦٧٢,٣٥١	٤٧٥,٧٦٨
إجمالي المطلوبات		٦,٨٧١,٧٦٧	٤,١٦٨,٤٩٥
إجمالي حقوق الملكية والمطلوبات		١٣,٥٤٠,٨٨٢	٩,٤٩٧,٤٤١

تم اعتماد إصدار هذه البيانات المالية الموحدة من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠٢٤ وتم توقيعها بالنيابة عنهم من قبل:

رئيس مجلس الإدارة | **نائب رئيس مجلس الإدارة** | **العضو المنتدب**

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٧.

بيان الأرباح أو الخسائر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	إيضاح	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات	٢٠	١٤٠,٤٣٣	١١١,٥١٩
تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات	٢٠	(١٠٧,٤٥٦)	(٩٠,٣٦٨)
إجمالي الربح		٣٢,٩٧٧	٢١,١٥١
حصة من الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، *صافي*	١١	٥,٠٥٩	١٣,٤١٠
ربح من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١١	٥,٠٢١	١٦٠,٧٤٢
إيرادات من استثمارات مالية، *صافي*	٢١	١,٠٨٩,٤٣٨	٤٦٦,٧١٨
إيرادات من استثمار عقاري، *صافي*	٨	٥٩,٧٩٠	٤٥,٥٧٠
إيرادات أخرى، *صافي*		٣٠,١١٦	١٢,٧٢٨
صافي الإيرادات التشغيلية		١,٢٢٢,٤٠١	٧٢٠,٣١٩
مصاريف عمومية وإدارية	٢٢	(٢٥٩,٦٥٠)	(١٧٤,٤١٣)
تكاليف تمويل، *صافي*	٢٣	(١٣٩,٣١١)	(١١٩,٨٨٥)
الربح قبل الضريبة من العمليات المستمرة		٨٢٣,٤٤٠	٤٢٦,٠٢١
مصاريف الضريبة المؤجلة		(٣,٢٨٦)	-
الربح للسنة من العمليات المستمرة		٨٢٠,١٥٤	٤٢٦,٠٢١
العمليات المتوقفة			
الخسارة للسنة	٢٤	-	(٩,٨٨٧)
ربح من استبعاد شركة تابعة	٥,٣	-	٣٢,٦٥٣
الربح للسنة من العمليات المتوقفة		-	٢٢,٧٦٦
الربح للسنة		٨٢٠,١٥٤	٤٤٨,٧٨٧
الربح للسنة العائد إلى:			
مالكي الشركة		٤٤٠,١٠٢	٣٤٤,٣٧٢
الحقوق غير المسيطرة		٣٨٠,٠٥٢	١٠٤,٤١٥
الربح للسنة		٨٢٠,١٥٤	٤٤٨,٧٨٧
العوائد الأساسية والمخفضة على السهم العائدة إلى مالكي الشركة (درهم)	١٥	٠,٢٣٤	٠,١٨٤
العوائد الأساسية والمخفضة على السهم من العمليات المستمرة العائدة إلى مالكي الشركة (درهم)		٠,٢٣٤	٠,١٦٨

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٧.

بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
الربح للسنة	**٨٢٠,١٥٤**	٤٤٨,٧٨٧
الخسارة الشاملة الأخرى		
البنود التي قد يتم إعادة تصنيفها لاحقاً إلى الأرباح أو الخسائر:		
الحصة من التغيرات في الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية (إيضاح ١١,٢)	**(٤,٢٥٥)**	(٤,٢٤٧)
تحرير حصة من الاحتياطيات الأخرى للشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية عند الاستبعاد (إيضاح ١١,٢)	**٨٨**	٢,٢١٣
الخسارة الشاملة الأخرى للسنة	**(٤,١٦٧)**	(٢,٠٣٤)
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**٨١٥,٩٨٧**	٤٤٦,٧٥٣
إجمالي الدخل الشامل العائد إلى:		
مالكي الشركة	**٤٣٥,٩٣٥**	٣٤٢,٣٣٨
الحقوق غير المسيطرة	**٣٨٠,٠٥٢**	١٠٤,٤١٥
إجمالي الدخل الشامل للسنة	**٨١٥,٩٨٧**	٤٤٦,٧٥٣

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٧.

بيان التغيرات في حقوق الملكية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	رأس المال ألف درهم	أسهم الخزينة ألف درهم	أرباح مستبقاة ألف درهم	احتياطي نظامي ألف درهم	احتياطات أخرى ألف درهم	إجمالي الاحتياطيات ألف درهم	حقوق الملكية العائدة لمالكي الشركة ألف درهم	الحقوق غير المسيطرة ألف درهم	إجمالي حقوق الملكية ألف درهم
في ١ يناير ٢٠٢٢	١,٩٤٤,٥١٥	(٢٦٧,١٨٤)	١,٠٨٩,٨٥٢	٥٤٩,١٩٢	(٤,٥٢٦)	٥٤٤,٦٦٦	٣,٣١١,٨٤٩	١,٤٧٩,٥٤١	٤,٧٩١,٣٩٠
الربح للسنة	-	-	٣٤٤,٣٧٢	-	-	-	٣٤٤,٣٧٢	١٠٤,٤١٥	٤٤٨,٧٨٧
الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(٢,٠٣٤)	(٢,٠٣٤)	(٢,٠٣٤)	-	(٢,٠٣٤)
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل	-	-	٣٤٤,٣٧٢	-	(٢,٠٣٤)	(٢,٠٣٤)	٣٤٢,٣٣٨	١٠٤,٤١٥	٤٤٦,٧٥٣
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١٥)	-	-	(١٣٨,٨٠٧)	-	-	-	(١٣٨,٨٠٧)	-	(١٣٨,٨٠٧)
أسهم منحة	-	١١٣,٥١٥	(١١٣,٥١٥)	-	-	-	-	-	-
شراء أسهم خزينة، صافي	-	(٧,٥٢٥)	-	-	-	-	(٧,٥٢٥)	-	(٧,٥٢٥)
تحويل إلى احتياطي نظامي	-	-	(٣٤,٤٣٧)	٣٤,٤٣٧	-	٣٤,٤٣٧	-	-	-
خسارة من الاستحواذ على حقوق غير مسيطرة	-	-	(٩,٤٨٨)	-	-	-	(٩,٤٨٨)	٧,١٩٨	(٢,٢٩٠)
مساهمات من الحقوق غير المسيطرة، صافي (إيضاح ٥,٢)	-	-	-	-	-	-	-	٢٠٢,٣٠٠	٢٠٢,٣٠٠
استبعاد شركة تابعة	-	-	٢,٧٥٦	-	-	-	٢,٧٥٦	٣٤,٣٦٩	٣٧,١٢٥
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	**١,٩٤٤,٥١٥**	**(١٦١,١٩٤)**	**١,١٤٠,٧٣٣**	**٥٨٣,٦٢٩**	**(٦,٥٦٠)**	**٥٧٧,٠٦٩**	**٣,٥٠١,١٢٣**	**١,٨٢٧,٨٢٣**	**٥,٣٢٨,٩٤٦**
في ١ يناير ٢٠٢٣	١,٩٤٤,٥١٥	(١٦١,١٩٤)	١,١٤٠,٧٣٣	٥٨٣,٦٢٩	(٦,٥٦٠)	٥٧٧,٠٦٩	٣,٥٠١,١٢٣	١,٨٢٧,٨٢٣	٥,٣٢٨,٩٤٦
الربح للسنة	-	-	٤٤٠,١٠٢	-	-	-	٤٤٠,١٠٢	٣٨٠,٠٥٢	٨٢٠,١٥٤
الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	-	-	(٤,١٦٧)	(٤,١٦٧)	(٤,١٦٧)	-	(٤,١٦٧)
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل	-	-	٤٤٠,١٠٢	-	(٤,١٦٧)	(٤,١٦٧)	٤٣٥,٩٣٥	٣٨٠,٠٥٢	٨١٥,٩٨٧
توزيعات أرباح نقدية (إيضاح ١٥)	-	-	(١٥٠,٦٨١)	-	-	-	(١٥٠,٦٨١)	-	(١٥٠,٦٨١)
شراء أسهم خزينة، صافي	-	(٢٥,٨٧٢)	-	-	-	-	(٢٥,٨٧٢)	-	(٢٥,٨٧٢)
تحويل إلى احتياطي نظامي	-	-	(٤٤,٠١٠)	٤٤,٠١٠	-	٤٤,٠١٠	-	-	-
خسارة من الاستحواذ على حقوق غير مسيطرة	-	-	(٢,٩٣٢)	-	-	-	(٢,٩٣٢)	(١,٦٠٥)	(٤,٥٣٧)
مساهمات من الحقوق غير المسيطرة، صافي (إيضاح ٥,٢)	-	-	-	-	-	-	-	٧٠٨,١١٥	٧٠٨,١١٥
توزيعات أرباح مدفوعة إلى الحقوق غير المسيطرة	-	-	-	-	-	-	-	(٢,٨٤٣)	(٢,٨٤٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**١,٩٤٤,٥١٥**	**(١٨٧,٠٦٦)**	**١,٣٨٣,٢١٢**	**٦٢٧,٦٣٩**	**(١٠,٧٢٧)**	**٦١٦,٩١٢**	**٣,٧٥٧,٥٧٣**	**٢,٩١١,٥٤٢**	**٦,٦٦٩,١١٥**

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٧.

بيان التدفقات النقدية الموحد
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر

	إيضاح	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية			
الربح للسنة من العمليات المستمرة		٨٢٠,١٥٤	٤٢٦,٠٢١
الربح للسنة من العمليات المتوقفة		-	٢٢,٧٦٦
الربح للسنة		٨٢٠,١٥٤	٤٤٨,٧٨٧
تعديلات على:			
استهلاك ممتلكات ومعدات، صافي	٧	٨,٦٠٤	١١,٢٠٧
استهلاك موجودات حق الاستخدام	١٩	١١,٨١٤	١٢,٥٠٥
تكلفة التمويل، *صافي*		١٣٩,٣١١	١٢٣,٩٢٢
المحمل على مكافآت نهاية الخدمة للموظفين		٤,٤٦٥	٥,٥٦٧
إيرادات من موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٢١	(١,٠٨٩,٤٣٨)	(٤٦٦,٧١٨)
حصة من ربح شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، *صافي*	١١,٢	(٥,٠٥٩)	(١٣,٤١٠)
ربح من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١١,١	(٥,٠٢١)	(١٦٠,٧٤٢)
ربح من استبعاد استثمار عقاري	٨	-	(٥٥٤)
ربح القيمة العادلة على استثمار عقاري	٨	(١٥,٠٦١)	(٥٠٨)
توزيعات أرباح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١١,٢	٥,١٨٦	١٣,٠٣٥
إطفاء وشطب موجودات غير ملموسة	٩	-	٣١٦
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة		٦,٩٤٧	٤,٠٥٨
متحصلات من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية		٧,٩١٩	٢٣٣,٨٢٠
استثمارات في موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(٥٤٣,٣٠٨)	(٢١,١٧٢)
قروض تم الحصول عليها / (سدادها) مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	١٦	٢,٣٠٥,٤٠٤	(٢٩٦,٩٩٩)
تكلفة تمويل مدفوعة على قروض تم الحصول عليها مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(٦٣,٣٨٥)	(٤٦,٠٠٩)
مصاريف فوائد على مطلوبات عقود الإيجار	١٩	(١,٨٨٨)	(٦,١٣١)
ربح من استبعاد شركة تابعة	٥,٣	-	(٣٢,٦٥٣)
التغيرات في رأس المال العامل:			
التغير في المخزون		(٣٠٦)	(١٦٩)
التغير في الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى		(٢,٠٧٩,٩٦٢)	(٢٢١,٩٨٤)
التغير في المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى		١٦٨,٩٦٨	٧٤,٩٧٦
صافي النقد المستخدم في العمليات		(٣٢٤,٦٥٦)	(٣٣٨,٨٥٦)
مكافآت نهاية خدمة الموظفين المدفوعة		(١,٢٤٧)	(٣,٥٣٣)
صافي النقد المستخدم في من الأنشطة التشغيلية		(٣٢٥,٩٠٣)	(٣٤٢,٣٨٩)
التدفقات النقدية من الأنشطة الاستثمارية			
شراء موجودات غير ملموسة، صافي	٩	(١٠٧)	(٣٠)
دفعات لتطوير استثمار عقاري	٨	(١١٧,٧٣٢)	(٤٠,٣٧٤)
شراء ممتلكات ومعدات، صافي	٧	(٣,٤٣٣)	(٦,٤١٥)
متحصلات من استبعاد شركة تابعة، صافي النقد المُستبعد	٥,٣	-	٦٢,٤٠٥
متحصلات من استبعاد استثمارات عقارية		-	٤,١٥٥
فوائد مستلمة	٢٣	٤٥,١٢٩	١٠,٥٥٤
صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة الاستثمارية		(٧٦,١٤٣)	٣٠,٢٩٥
التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية			
تكاليف تمويل مدفوعة على قروض		(١١٩,١٠٢)	(٨٢,٣٣٦)
المبلغ الأساسي المدفوع لمطلوبات عقود الإيجار		(١٢,٩٤٨)	(١٠,١٧٩)
قروض مسددة	١٦	(٣٤,٥٤٦)	(٢٧٥,١٩٠)
قروض تم الحصول عليها	١٦	٩١,٩٧١	٣٥,٣٤٤
توزيعات أرباح مدفوعة	١٥	(١٥٠,٦٨١)	(١٣٨,٨٠٧)
مساهمات من قبل حاملي الحقوق غير المسيطرة، صافي		٧٠٨,١١٥	٢٠٢,٣٠٠
الاستحواذ على حاملي حقوق غير مسيطرة		(٤,٥٣٧)	(٢,٢٩٠)
توزيعات مدفوعة إلى حاملي الحقوق غير المسيطرة		(٢,٨٤٣)	-
متحصلات من بيع أسهم خزينة		١,٨٠١	-
قروض استثمارية ممنوحة بما في ذلك الفائدة المستحقة		(٥,٥٩١)	(٤٠,٧٤٩)
صافي النقد الناتج من / (المستخدم في) الأنشطة التمويلية		٤٧١,٦٣٩	(٣١١,٩٠٧)
صافي الزيادة / (النقص) في النقد وما يعادله		٦٩,٥٩٣	(٦٢٤,٠٠١)
النقد وما يعادله في ١ يناير		٧٩٧,٣٤٩	١,٤٢١,٣٥٠
النقد وما يعادله في ٣١ ديسمبر	١٤	٨٦٦,٩٤٢	٧٩٧,٣٤٩

تشكل الإيضاحات المرقمة من ١ إلى ٢٨ جزءاً لا يتجزأ من هذه البيانات المالية الموحدة.

تم إدراج تقرير مدقق الحسابات المستقل حول البيانات المالية الموحدة على الصفحات من ٢ إلى ٧.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة

١ الوضع القانوني والأنشطة الرئيسية

إن شركة الواحة كابيتال ش.م.ع ("الشركة") هي شركة مساهمة عامة ذات مسؤولية محدودة تم تأسيسها في إمارة أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة، بموجب المرسوم الأميري رقم ١٠ الصادر بتاريخ ٢٠ مايو ١٩٩٧ وقد تأسست بتاريخ ١٢ يوليو ١٩٩٧.

تضم هذه البيانات المالية الموحدة النتائج والمركز المالي للشركة وشركاتها التابعة (يُشار إليها معاً بـ "المجموعة") وحصص المجموعة في الشركات الخاضعة لسيطرة مشتركة ("المشاريع المشتركة").

تستثمر المجموعة في مجموعة واسعة من القطاعات تشمل الأسواق العامة، والعقارات الصناعية، والبنية التحتية، والرعاية الصحية، والتكنولوجيا المالية والنفط والغاز.

٢ أساس الإعداد

(أ) بيان الالتزام

تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية والمتطلبات المعمول بها من قانون الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة.

(ب) أساس القياس

لقد تم إعداد البيانات المالية الموحدة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الاستثمار العقاري وبعض الأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقارير مالية، كما هو موضح في السياسات المحاسبية أدناه.

تعتمد التكلفة التاريخية بصفة عامة على القيمة العادلة للاعتبار المقدم مقابل البضائع والخدمات. إن القيمة العادلة هي السعر الذي سوف يتم استلامه لبيع أصل، أو دفعه لتحويل التزام في معاملة منتظمة بين المتعاملين في السوق في تاريخ القياس، بغض النظر عن ما إذا كان السعر يمكن ملاحظته بطريقة مباشرة أو يتم تقديره باستخدام تقنية تقييم أخرى. عند تقدير القيمة العادلة لأصل أو التزام، تأخذ المجموعة في الاعتبار خصائص الأصل أو الالتزام إذا أخذ المتعاملين في السوق تلك الخصائص بالحسبان عند تسعير الأصل أو الالتزام في تاريخ القياس. يتم تحديد القيمة العادلة لأغراض القياس و/أو الإفصاح في هذه البيانات المالية الموحدة على ذلك الأساس، باستثناء معاملات الدفع على أساس الأسهم التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٢، ومعاملات الإيجار التي تقع ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦ والقياسات التي تتشابه مع القيمة العادلة ولكنها ليست قيمة عادلة، مثل صافي القيمة القابلة للتحقيق كما ورد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٢ أو القيمة قيد الاستخدام كما ورد في معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢ أساس الإعداد (تتمة)

(ب) أساس القياس (تتمة)

بالإضافة إلى ذلك، لأغراض إعداد التقارير المالية، يتم تصنيف قياسات القيمة العادلة ضمن المستوى ١، ٢ أو ٣ بناءً على الدرجة التي تكون فيها مدخلات قياسات القيمة العادلة ملحوظة، ومدى أهمية مدخلات قياس القيمة العادلة بصورة شاملة، والتي تم توضيحها كما يلي:

- المستوى ١ مدخلات مستمدة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛
- المستوى ٢ مدخلات مستمدة من مصادر غير الأسعار المدرجة التي تم إدراجها ضمن المستوى ١، والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و
- المستوى ٣ مدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

(ج) العملة الوظيفية وعملة العرض

إن العملة الوظيفية للشركة هي الدولار الأمريكي. يتم عرض البيانات المالية الفردية لكل شركة من شركات المجموعة بعملة البيئة الاقتصادية الرئيسية التي تعمل فيها (عملتها الوظيفية). لغرض هذه البيانات المالية الموحدة، يتم عرض النتائج والمركز المالي للمجموعة بالدرهم الإماراتي ("درهم")، باعتباره عملة العرض للمجموعة. يتم تقريب كافة المعلومات المالية إلى أقرب ألف مالم يذكر خلاف ذلك.

(د) المعايير الدولية لإعداد لتقارير المالية الجديدة والمعدلة

(١) المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة والتي ليس لها تأثير جوهري على البيانات المالية الموحدة

في السنة الحالية، قامت المجموعة بتطبيق عدد من المعايير والتعديلات على المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن المجلس الدولي للمعايير المحاسبية التي يسري مفعولها بشكل الزامي للفترة المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٣ كما يلي:

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة	**فعالة للفترات السنوية التي تبدأ من أو بعد**
المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٧ *عقود التأمين*	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١ وبيان ممارسة المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية رقم ٢ - الإفصاح عن السياسات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٨ - تعريف التقديرات المحاسبية	١ يناير ٢٠٢٣
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١٢ - الضريبة المؤجلة المتعلقة بالموجودات والمطلوبات الناشئة عن معاملة واحدة	١ يناير ٢٠٢٣

لم يؤدي تطبيق هذه المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة إلى أي تأثير جوهري على المبالغ المدرجة في السنة الحالية أو السنوات السابقة ولكن قد يؤثر على محاسبة المعاملات أو الترتيبات المستقبلية.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢ أساس الإعداد (تتمة)

(د) المعايير الدولية لإعداد لتقارير المالية الجديدة والمعدلة (تتمة)

(٢) المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة الصادرة ولكنها غير فعالة بعد ولم يتم تطبيقها بشكل مبكر

لم تقم المجموعة بتطبيق المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة التالية الصادرة ولكنها غير فعالة بعد:

المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية الجديدة والمعدلة	فعالة للفترات السنوية التى تبدأ من أو بعد
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ١: تصنيف المطلوبات كمتداولة أو غير متداولة	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٦: التزام عقد الإيجار في عمليتي البيع وإعادة التأجير	١ يناير ٢٠٢٤
تعديلات على معيار المحاسبة الدولي رقم ٧ والمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٧ ترتيبات تمويل الموردين	١ يناير ٢٠٢٤

(هـ) التشريعات الجديدة

الضريبة على دخل الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة

في ٩ ديسمبر ٢٠٢٢، أصدرت وزارة المالية في دولة الإمارات العربية المتحدة المرسوم بقانون اتحادي رقم ٤٧ لسنة ٢٠٢٢ بشأن الضرائب على الشركات والأعمال (قانون الضرائب على الشركات أو القانون) لتشريع نظام ضريبة الشركات الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة. يسري نظام ضريبة الشركات اعتباراً من ١ يونيو ٢٠٢٣، وبالتالي فإن له تأثير على البيانات المالية فيما يتعلق بضريبة الدخل للفترات المحاسبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣.

ينص القرار رقم ١١٦ لسنة ٢٠٢٢ (الذي تم نشره في ديسمبر ٢٠٢٢ والذي يعتبر ساري المفعول اعتباراً من ١٦ يناير ٢٠٢٣) على أن الدخل الخاضع للضريبة الذي لا يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم سوف يخضع لضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة بنسبة ٠٪، بينما سوف يخضع الدخل الخاضع للضريبة الذي يتجاوز ٣٧٥,٠٠٠ درهم لضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة بمعدل ٩٪. مع نشر هذا القرار، يعتبر قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة ساري المفعول موضوعياً لأغراض المحاسبة عن ضرائب الدخل.

سوف ينطبق قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة على المجموعة اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤. تواصل وزارة المالية إصدار قرارات تكميلية عن مجلس وزراء دولة الإمارات العربية المتحدة (قرارات) تمنح مزيداً من التوضيح لجوانب معينة من قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة. تعتبر هذه القرارات، وغيرها من التوجيهات التفسيرية الصادرة عن هيئة الضرائب الاتحادية في دولة الإمارات العربية المتحدة، لازمة لإجراء تقييم كامل لتأثير قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة على المجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢ أساس الإعداد (تتمة)

(هـ) التشريعات الجديدة (تتمة)

الضريبة على دخل الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة (تتمة)
نظراً لأن أحكام قانون ضريبة الشركات في دولة الإمارات العربية المتحدة سوف تنطبق على الفترات الضريبية التي تبدأ في أو بعد ١ يونيو ٢٠٢٣، سوف يتم احتساب الضرائب الحالية ذات الصلة في البيانات المالية للفترة التي تبدأ في ١ يناير ٢٠٢٤. ومع ذلك، تم أخذ تأثير المحاسبة ذات الصلة عن الضرائب المؤجلة في الاعتبار للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

سوف تواصل المجموعة مراقبة ما يتم نشره من قرارات لاحقة وتوجيهات ذات صلة، كما ستواصل مراجعتها التفصيلية لأمورها المالية، للنظر في أية تغييرات على المركز في تواريخ التقارير المالية اللاحقة.

٣ السياسات المحاسبية الهامة

(أ) أساس التوحيد

تتضمن البيانات المالية الموحدة البيانات المالية للشركة والمنشآت (بما في ذلك المنشآت التنظيمية) الخاضعة لسيطرة الشركة وشركاتها التابعة.

(١) الشركات التابعة

يبدأ توحيد شركة تابعة عندما تحصل الشركة على السيطرة على الجهة المستثمر فيها ويتوقف عندما تفقد الشركة السيطرة على الجهة المستثمر فيها. يتم تحقيق السيطرة عندما يكون للشركة:

- سيطرة على الجهة المستثمر فيها؛
- عندما تكون الشركة معرضة إلى، أو تمتلك حقوقاً في العوائد المتنوعة من مشاركتها في الجهة المستثمر فيها؛ و
- لديها القدرة على استخدام نفوذها للتأثير على العوائد.

تقوم الشركة بإعادة تقييم ما إذا كانت تمتلك سيطرة على الجهة المستثمر فيها أم لا في حال كانت الحقائق والظروف تشير إلى حدوث تغيرات في واحدة أو أكثر من عناصر السيطرة الثلاثة الواردة أعلاه.

وعلى وجه التحديد، يتم إدراج إيرادات ومصاريف الشركة التابعة المستحوذ عليها أو المستبعدة خلال السنة في بيان الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر الموحد منذ التاريخ الذي تحصل فيه الشركة على السيطرة وحتى التاريخ الذي تفقد فيه الشركة السيطرة على الجهة المستثمر فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

(١) الشركات التابعة (تتمة)

تعود الأرباح أو الخسائر وكل بند من بنود الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة وإلى الحقوق غير المسيطرة. يعود إجمالي الدخل الشامل إلى الشركات التابعة إلى مالكي الشركة وإلى الحقوق غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى عجز في رصيد الحقوق غير المسيطرة.

عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم إجراء التعديلات على البيانات المالية للشركات التابعة لجعل سياساتها المحاسبية متوافقة مع السياسات المحاسبية للمجموعة.

يتم حذف كافة الأرصدة داخل المجموعة وحقوق الملكية والإيرادات والمصاريف والتدفقات النقدية المتعلقة بالمعاملات ما بين شركات المجموعة بالكامل عند التوحيد.

عندما تمتلك الشركة أقل من غالبية حقوق التصويت في الجهة المستثمر فيها، يكون لديها سيطرة على الجهة المستثمر فيها عندما تكون حقوق التصويت كافية لمنحها القدرة العملية على توجيه الأنشطة ذات الصلة للجهة المستثمر فيها من طرف واحد. تأخذ الشركة في الاعتبار كافة الحقائق والظروف ذات الصلة عند تقييم فيما إذا كانت حقوق تصويت الشركة في الجهة المستثمر فيها كافية أم لا لمنحها السيطرة بما في ذلك:

- حجم امتلاك الشركة لحقوق التصويت مقارنةً مع حجم وتوزيع حقوق التصويت لحاملي حقوق التصويت الآخرين؛
- حقوق التصويت الكامنة المحتفظ بها من قبل الشركة، وحاملي حقوق التصويت الآخرين أو الأطراف الأخرى؛
- الحقوق الناتجة عن الترتيبات التعاقدية الأخرى؛ و
- أية حقائق وظروف إضافية تشير إلى أن الشركة تمتلك، أو أنها لا تمتلك، القدرة الحالية على توجيه الأنشطة ذات الصلة في الوقت الذي يلزم فيه اتخاذ قرارات، بما في ذلك أنماط التصويت في اجتماعات المساهمين السابقة.

يتم احتساب التغيرات في حصص ملكية المجموعة في شركات تابعة والتي لا تؤدي إلى فقدان السيطرة على الشركات التابعة كمعاملات حقوق ملكية. يتم تعديل القيم المدرجة لحصة المجموعة والحقوق غير المسيطرة لتعكس التغيرات في حصصها ذات الصلة في الشركات التابعة. يتم الاعتراف بأي فرق بين المبلغ الذي يتم من خلاله تعديل الحقوق غير المسيطرة والقيمة العادلة للاعتبار المدفوع أو المدين مباشرةً ضمن حقوق الملكية ويكون عائداً إلى مالكي الشركة.

عندما تفقد المجموعة السيطرة على شركة تابعة، يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابها كالفرق بين (١) مجموع القيمة العادلة للاعتبار المستلم والقيمة العادلة لأية حصة محتفظ بها و(٢) القيمة المدرجة السابقة للموجودات (بما في ذلك الشهرة)، ومطلوبات الشركة التابعة وأية حقوق غير مسيطرة. يتم احتساب كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر المتعلقة بتلك الشركة التابعة كما لو كانت المجموعة قامت باستبعاد موجودات أو مطلوبات الشركة التابعة مباشرةً (بمعنى آخر، إعادة التصنيف إلى الأرباح أو الخسائر أو التحويل إلى تصنيف آخر في حقوق الملكية كما هو محدد/ مسموح به وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية). تُعتبر القيمة العادلة لأي استثمار محتفظ به في الشركة التابعة السابقة بتاريخ فقدان السيطرة هي القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي وذلك في المحاسبة اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أو، عندما ينطبق، التكلفة عند الاعتراف المبدئي باستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

(٢) دمج الأعمال

يتم احتساب الاستحواذ على الأعمال باستخدام طريقة الاستحواذ. يتم قياس الاعتبار المحول ضمن دمج الأعمال بالقيمة العادلة، التي يتم احتسابها كمجموع القيم العادلة في تاريخ الاستحواذ للموجودات المحولة من قبل المجموعة، والمطلوبات المتكبدة على المجموعة إلى المالكين السابقين للجهة المستحوذ عليها وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة مقابل السيطرة على الجهة المستحوذ عليها. يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاستحواذ عموماً في الأرباح أو الخسائر عند تكبدها.

في تاريخ الاستحواذ، يتم الاعتراف بالموجودات القابلة للتحديد المستحوذ عليها والمطلوبات الملتزم بها بالقيمة العادلة.

يتم قياس الشهرة كفائض إجمالي الاعتبار المحول، ومبلغ أية حقوق غير مسيطرة في الجهة المستحوذ عليها والقيمة العادلة لحقوق ملكية الجهة المستحوذة المحتفظ بها سابقاً في الجهة المستحوذ عليها (إن وجدت) على صافي المبالغ في تاريخ الاستحواذ للموجودات المستحوذ عليها القابلة للتحديد والمطلوبات الملتزم بها.

إن الحقوق غير المسيطرة التي تمثل حصص الملكية الحالية وتخول حامليها الحصول على حصة نسبية في صافي موجودات المنشأة في حالة التصفية قد يتم قياسها مبدئياً إما بالقيمة العادلة أو بالحصة النسبية للحقوق غير المسيطرة للمبالغ المعترف بها لصافي الموجودات القابلة للتحديد في الجهة المستحوذ عليها. يتم اختيار أساس القياس على أساس كل معاملة على حدة. يتم قياس أنواع حقوق الملكية غير المسيطرة الأخرى بالقيمة العادلة أو، حيثما ينطبق، وفقاً للأساس المحدد في معيار آخر من المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية.

عندما يتضمن الاعتبار المحول من قبل المجموعة ضمن دمج أعمال موجودات أو مطلوبات ناتجة عن ترتيب اعتبار طارئ، فإنه يتم قياس الاعتبار الطارئ بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ ويتم إدراجه كجزء من الاعتبار المحول ضمن دمج الأعمال.

تعتمد المحاسبة اللاحقة للتغيرات في القيمة العادلة للاعتبار الطارئ والتي لا تكون مؤهلة كتعديلات لفترة القياس على كيفية تصنيف الاعتبار الطارئ. لا يتم إعادة قياس الاعتبار الطارئ الذي يتم تصنيفه كحقوق ملكية في تواريخ تقارير مالية لاحقة ويتم احتساب التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية. يتم إعادة قياس الاعتبار الطارئ الذي يتم تصنيفه كأصل أو التزام في تواريخ التقارير المالية اللاحقة وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ أو معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٧ *المخصصات، المطلوبات الطارئة والموجودات الطارئة*، كما هو مناسب، مع الاعتراف بالربح أو الخسارة المقابلة ضمن الأرباح أو الخسائر.

(٣) استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

إن الشركة الزميلة هي المنشأة التي تمارس عليها المجموعة تأثيراً هاماً. إن التأثير الهام هو القدرة على المشاركة في قرارات السياسة المالية والتشغيلية في الجهة المستثمر فيها ولكنها لا تعتبر سيطرة أو سيطرة مشتركة على تلك السياسات.

إن المشروع المشترك هو ترتيب مشترك حيث يكون بموجبه للأطراف التي لديها سيطرة مشتركة على الترتيب حقوق في صافي موجودات الترتيب المشترك. إن السيطرة المشتركة هي المشاركة المتفق عليها تعاقدياً للسيطرة على ترتيب والتي تظهر فقط عندما تستلزم القرارات حول الأنشطة ذات الصلة موافقة إجماعية من قبل الأطراف التي تتشارك السيطرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

(٣) استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (تتمة)

يتم إدراج نتائج وموجودات ومطلوبات الشركات الزميلة أو المشاريع المشتركة في هذه البيانات المالية الموحدة باستخدام طريقة حقوق الملكية المحاسبية باستثناء عندما يتم تصنيف الاستثمار أو جزء منه كمحتفظ به للبيع، وفي هذه الحالة، يتم احتسابه وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٥. وفقاً لطريقة حقوق الملكية، يتم الاعتراف بالاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك مبدئياً في بيان المركز المالي الموحد بالتكلفة ويتم تعديلها لاحقاً للاعتراف بحصة المجموعة في الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر للشركة الزميلة أو المشروع المشترك. عندما تتجاوز حصة المجموعة من خسائر شركة زميلة أو مشروع مشترك حصتها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك (والتي تتضمن أية حصص طويلة الأجل، والتي وفقاً لطبيعتها، تشكل جزءاً من صافي استثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك)، عندها تتوقف المجموعة عن الاعتراف بحصتها من أية خسائر إضافية أخرى. يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية إلى الحد الذي تتكبد فيه المجموعة التزامات قانونية أو استنتاجية أو تقوم بدفع مبالغ بالنيابة عن الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

يتم احتساب الاستثمار في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك باستخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي تصبح فيه الجهة المستثمر فيها شركة زميلة أو مشروع مشترك. عند الاستحواذ على استثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك، يتم الاعتراف بأي فائض في تكلفة الاستثمار على حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة لموجودات ومطلوبات الجهة المستثمر فيها القابلة للتحديد ومطلوباتها الطارئة كشهرة، والتي يتم إدراجها ضمن القيمة المدرجة للاستثمار. يتم الاعتراف بأي فائض في حصة المجموعة من صافي القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات القابلة للتحديد على تكلفة الاستثمار، بعد إعادة التقييم، مباشرةً ضمن الأرباح أو الخسائر في فترة الاستحواذ على الاستثمار.

يتم تطبيق متطلبات معيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ من أجل تحديد فيما إذا كان من الضروري الاعتراف بأية خسارة انخفاض في القيمة فيما يتعلق باستثمار المجموعة في شركة زميلة أو مشروع مشترك. عندما يكون ذلك ضرورياً، يتم اختبار إجمالي المبلغ المدرج للاستثمار (بما في ذلك الشهرة) للانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ *انخفاض قيمة الموجودات* كأصل فردي من خلال مقارنة المبلغ القابل للتحصيل (القيمة قيد الاستخدام والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد، أيهما أعلى) مع قيمته المدرجة. تشكل أية خسارة انخفاض في القيمة معترف بها جزءاً من القيمة المدرجة للاستثمار. يتم الاعتراف بأي عكس لخسارة الانخفاض في القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٦ إلى المدى الذي تزداد فيه القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار في وقتٍ لاحق.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(أ) أساس التوحيد (تتمة)

(٣) استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (تتمة)

تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية من التاريخ الذي يتوقف فيه الاستثمار عن كونه شركة زميلة أو مشروع مشترك، أو عندما يتم تصنيف الاستثمار كمحتفظ به للبيع. عندما تحتفظ المجموعة بحصة في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك السابق وكانت الحصة المحتفظ بها هي عبارة عن أصل مالي، تقوم المجموعة بقياس الحصة المحتفظ بها بالقيمة العادلة في ذلك التاريخ ويتم اعتبار القيمة العادلة كقيمتها العادلة عند الاعتراف المبدئي وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٣٩. يتم إدراج الفرق بين القيمة المدرجة للشركة الزميلة أو المشروع المشترك في تاريخ التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية والقيمة العادلة لأية حصة محتفظ بها وأية متحصلات من استبعاد حصة جزئية من الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، أثناء تحديد الربح أو الخسارة من استبعاد الشركة الزميلة أو المشروع المشترك. بالإضافة لذلك، تقوم المجموعة باحتساب كافة المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر فيما يتعلق بتلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك بنفس الأساس الذي قد يكون لازماً فيما لو قامت تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك مباشرةً باستبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة. بناءً على ذلك، فيما لو تمت إعادة تصنيف الربح أو الخسارة المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر من قبل تلك الشركة الزميلة أو المشروع المشترك، إلى الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة، عندها تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الربح أو الخسارة من حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر (كتعديل من إعادة التصنيف) عندما يتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية.

تستمر المجموعة في استخدام طريقة حقوق الملكية عندما يصبح الاستثمار في الشركة الزميلة استثماراً في مشروع مشترك أو عندما يصبح الاستثمار في مشروع مشترك استثماراً في شركة زميلة. لا يتم إعادة قياس القيمة العادلة عند إجراء هذه التغيرات في حصص الملكية.

عندما تقوم المجموعة بتخفيض حصة ملكيتها في شركة زميلة أو مشروع مشترك ولكنها تستمر في استخدام طريقة حقوق الملكية، عندها تقوم المجموعة بإعادة تصنيف الحصة من الربح أو الخسارة التي تم الاعتراف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر المتعلقة بذلك الانخفاض في حصة الملكية ضمن الأرباح أو الخسائر فيما لو تمت إعادة تصنيف الربح أو الخسارة إلى الأرباح أو الخسائر عند استبعاد الموجودات أو المطلوبات ذات الصلة.

عندما تقوم إحدى منشآت المجموعة بالتعامل مع شركة زميلة أو مشروع مشترك لدى المجموعة، يتم الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات مع الشركة الزميلة أو المشروع المشترك في البيانات المالية الموحدة للمجموعة فقط ضمن نطاق الحصص في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك غير المرتبطة بالمجموعة.

(٤) الشركات الزميلة المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم إدراج الحصص في الشركات الزميلة المحتفظ بها كجزء من المحفظة الاستثمارية للمجموعة في بيان المركز المالي الموحد بالقيمة العادلة. يسمح معيار المحاسبة الدولي رقم ٢٨ *الاستثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة*، بتصنيف الاستثمارات في الشركات الزميلة المحتفظ بها من قبل مؤسسات رؤوس أموال المخاطر، عند الاعتراف المبدئي، بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ويتم احتسابها وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد في فتره التغيير.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ب) الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

تصنف المجموعة الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد كمحتفظ بها للبيع إذا كان استرداد قيمتها الدفترية سوف يتم بشكل أساسي من خلال معاملة بيع وليس من خلال الاستخدام المستمر. يتم قياس الموجودات غير المتداولة ومجموعات الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة الدفترية والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل. إن تكاليف البيع هي التكاليف الإضافية العائدة بشكل مباشر إلى استبعاد الأصل (مجموعة الاستبعاد)، باستثناء تكاليف التمويل ومصاريف ضريبة الدخل.

يتم اعتبار أنه قد تم استيفاء معايير تصنيف الموجودات كمحتفظ بها للبيع فقط عندما يكون البيع محتملاً إلى حد كبير، ويكون الأصل أو مجموعة الاستبعاد متاحين للبيع الفوري في حالتهما الحالية. يجب أن تشير الإجراءات المطلوبة لإكمال البيع إلى أنه من غير المحتمل أن يتم إجراء تغييرات كبيرة على البيع أو أنه سوف يتم سحب قرار البيع. يجب أن تلتزم الإدارة بخطة لبيع الأصل والبيع المتوقع إتمامه خلال سنة واحدة من تاريخ التصنيف.

عندما تكون المجموعة ملزمة بخطة بيع تتضمن استبعاد لاستثمار، أو جزء من الاستثمار، في شركة زميلة أو مشروع مشترك محتسب وفقاً لحقوق الملكية، يتم تصنيف الاستثمار أو الجزء من الاستثمار الذي سوف يتم استبعاده كمحتفظ به للبيع عندما يتم استيفاء المعايير الواردة أعلاه، وتتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية فيما يتعلق بالجزء الذي يتم تصنيفه كمحتفظ به للبيع. تواصل المجموعة احتساب أي جزء محتفظ به من الاستثمار في شركة زميلة أو مشروع مشترك والذي لم يتم تصنيفه كمحتفظ به للبيع باستخدام طريقة حقوق الملكية. تتوقف المجموعة عن استخدام طريقة حقوق الملكية عند الاستبعاد عندما تؤدي نتائج الاستبعاد إلى فقدان المجموعة للتأثير الهام على الشركة الزميلة أو المشروع المشترك.

بعد الاستبعاد، تقوم المجموعة باحتساب أية حصة محتفظ بها في الشركة الزميلة أو المشروع المشترك وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ إلا إذا ظلت الحصة المحتفظ بها هي عبارة عن شركة زميلة أو مشروع مشترك، وفي هذه الحالة تقوم المجموعة باستخدام طريقة حقوق الملكية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (أ) (٣)).

عندما تلتزم المجموعة بخطة بيع معينة تتضمن فقدان للسيطرة على شركة تابعة، يتم تصنيف كافة موجودات ومطلوبات تلك الشركة التابعة كمحتفظ بها للبيع عندما يتم استيفاء المعايير الواردة أعلاه بغض النظر عن ما إذا كانت المجموعة ستحتفظ بحصة الملكية غير المسيطرة في الشركة التابعة لها سابقاً بعد البيع.

لا يتم استهلاك أو إطفاء الممتلكات والآلات والمعدات والموجودات غير الملموسة بمجرد تصنيفها كمحتفظ بها للبيع.

يتم قياس الموجودات غير المتداولة (ومجموعات الاستبعاد) المصنفة كمحتفظ بها للبيع بالقيمة المدرجة والقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع، أيهما أقل.

يتم عرض الموجودات والمطلوبات المصنفة كمحتفظ بها للبيع بشكل منفصل كبنود متداولة في بيان المركز المالي.

يتم استبعاد العمليات المتوقفة من نتائج العمليات المستمرة ويتم عرضها كمبلغ واحد أي كأرباح أو خسائر بعد الضريبة من العمليات المتوقفة ضمن بيان الأرباح أو الخسائر.

تتضمن كافة الإيضاحات الأخرى حول البيانات المالية الموحدة مبالغ للعمليات المستمرة، ما لم يُذكر خلاف ذلك.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ج) الممتلكات والمعدات

يتم إدراج الممتلكات والمعدات بالتكلفة التاريخية ناقصاً الاستهلاك المتراكم وأية خسائر انخفاض في القيمة متراكمة. إن تكلفة الممتلكات والمعدات هي تكلفة الشراء زائداً التكلفة العائدة بشكل مباشر للاستحواذ.

يتم إدراج التكاليف اللاحقة ضمن القيمة المدرجة للأصل أو يتم الاعتراف بها كأصل منفصل، كما هو مناسب، فقط عندما يكون من المحتمل أن المنافع الاقتصادية المستقبلية المرتبطة بالبند المعني سوف تتدفق إلى المجموعة ويمكن قياس تكلفة البند بشكل موثوق. يتم إدراج كافة مصاريف الإصلاح والصيانة الأخرى ضمن الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

يتم احتساب الاستهلاك باستخدام طريقة القسط الثابت بهدف تخصيص تكلفة الموجودات إلى قيمتها المتبقية على مدى أعمارها الإنتاجية المقدرة، وفقاً للأساس التالي:

التفاصيل	العمر الإنتاجي المقدر
تحسينات على المأجور	٣ - ٥ سنوات
معدات تقنية المعلومات، أثاث وتركيبات	٣ - ٥ سنوات
معدات طبية ومعدات أخرى	٥- ٧ سنوات
سيارات	٣ سنوات

تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة والقيم المتبقية وطرق الاستهلاك في نهاية كل سنة، ويتم احتساب تأثير أية تغييرات في القيم المقدرة على أساس مستقبلي.

يتم إلغاء الاعتراف بأحد بنود الممتلكات والمعدات عند الاستبعاد أو عندما يكون من غير المتوقع أن تنشأ منافع اقتصادية مستقبلية من الاستخدام المستمر للأصل.

يتم تحديد الربح أو الخسارة الناتجة عن استبعاد أو تقاعد أصل كالفرق بين متحصلات البيع والقيمة المدرجة للأصل ويتم الاعتراف بها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(د) الاستثمار العقاري

إن الاستثمارات العقارية هي العقارات المحتفظ بها من أجل تحصيل الإيجارات و/أو لزيادة رأس المال (بما في ذلك العقارات قيد الإنشاء لهذه الأغراض). يتم قياس الاستثمارات العقارية مبدئياً بالتكلفة، وتشمل تكاليف المعاملة. تتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة العائدة إلى إيصال الموجودات إلى موقعها وحالتها اللازمة لكي تعمل على النحو المخطط له، بما في ذلك تكاليف الموظفين ذات الصلة، وتكاليف التصميم وبالنسبة للموجودات المؤهلة، تكاليف القروض المرسملة وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. عندما تكون الموجودات جاهزة للاستخدام المقصود، يتم تحويلها من أعمال قيد التنفيذ إلى عقارات جاهزة. بعد الاعتراف المبدئي، يتم قياس الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة. يتم إدراج الأرباح والخسائر الناتجة عن تغير القيمة العادلة للاستثمارات العقارية ضمن الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تنشأ فيها.

يتم إلغاء الاعتراف باستثمار عقاري عند استبعاده أو عندما يتم سحب الاستثمار العقاري من الاستخدام بشكل دائم وعند عدم توقع أية منافع اقتصادية مستقبلية من استبعاده. يتم إدراج الأرباح أو الخسائر الناشئة عن إلغاء الاعتراف بالعقار (يتم احتسابها كالفرق بين صافي متحصلات الاستبعاد والقيمة المدرجة للأصل) ضمن الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم فيها إلغاء الاعتراف بالعقار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(هـ) الشهرة والموجودات غير الملموسة

(١) الشهرة

يتم إدراج الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على الأعمال بالتكلفة التي تم تحديدها في تاريخ الاستحواذ على الأعمال ناقصاً خسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، إن وجدت.

لأغراض تتعلق باختبار الانخفاض في القيمة، يتم تخصيص الشهرة لكل وحدة من الوحدات المولدة للنقد لدى المجموعة (أو مجموعة من الوحدات المولدة للنقد) التي من المتوقع أن تستفيد من عملية دمج الأعمال.

يتم إجراء اختبار سنوي للانخفاض في قيمة الوحدات المولدة للنقد التي تم تخصيص الشهرة لها أو بشكل أكثر تكراراً عند وجود مؤشر على احتمالية انخفاض قيمة الوحدة. إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكاليف الاستبعاد وقيمتها قيد الاستخدام، أيهما أعلى. إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد أقل من قيمتها المدرجة، يتم توزيع خسارة الانخفاض في القيمة أولاً لتخفيض القيمة المدرجة لأية شهرة تم تخصيصها للوحدة ومن ثم إلى الموجودات الأخرى للوحدة بالتناسب بناءً على القيمة المدرجة لكل أصل في الوحدة. يتم الاعتراف بأية خسائر انخفاض في القيمة على الشهرة مباشرةً ضمن الأرباح أو الخسائر. لا يتم عكس خسائر الانخفاض في القيمة المعترف بها للشهرة في فترات لاحقة.

عند استبعاد الوحدة المولدة للنقد ذات الصلة، يتم إدراج المبلغ العائد إلى الشهرة أثناء تحديد الربح أو الخسارة من الاستبعاد.

تم إدراج سياسة المجموعة المتعلقة بالشهرة الناتجة عن الاستحواذ على جهة مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية في الإيضاح رقم ٣ (أ) (٣) أعلاه.

(٢) الموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوذ عليها أثناء دمج الأعمال

يتم الاعتراف بالموجودات غير الملموسة الأخرى المستحوذ أثناء دمج الأعمال والمعترف بها بشكل منفصل عن الشهرة مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ (والتي تعتبر تكلفتها) وتشمل العلامات التجارية، وعقود التراخيص وبرامج الحاسوب.

بعد الإدراج المبدئي، يتم إدراج الموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها أثناء دمج الأعمال بالتكلفة ناقصاً الإطفاء المتراكم وخسائر الانخفاض في القيمة المتراكمة، بنفس الأساس المستخدم للموجودات غير الملموسة المستحوذ عليها بشكل منفصل. يتم الاعتراف بالإطفاء على أساس القسط الثابت على مدى الأعمار الإنتاجية المقدرة للموجودات غير الملموسة وفقاً لما يلي:

التفاصيل	العمر الإنتاجي المقدر
العلامات التجارية	٥ - ١٠ سنوات
التراخيص	٥ سنوات
العقود	٥ سنوات
برامج الحاسوب	٣ - ٥ سنوات

يتم مراجعة الأعمار الإنتاجية المقدرة وطرق الإطفاء في نهاية كل فترة تقارير مالية، مع احتساب تأثير أية تغيرات في التقديرات على أساس مستقبلي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(هـ) الشهرة والموجودات غير الملموسة (تتمة)

(٣) إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة

يتم إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة عند استبعادها أو عند عدم توقع منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو استبعادها. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إلغاء الاعتراف بالموجودات غير الملموسة والتي يتم قياسها كالفرق بين صافي عوائد الاستبعاد والقيمة المدرجة للأصل، ضمن الأرباح أو الخسائر عند إلغاء الاعتراف بالأصل.

(و) الانخفاض في قيمة الموجودات الملموسة وغير الملموسة بخلاف الشهرة

في نهاية كل فترة تقارير مالية، تقوم المجموعة بمراجعة القيم المدرجة لموجوداتها الملموسة وغير الملموسة من أجل تحديد ما إذا كان هنالك مؤشر على أن هذه الموجودات قد تعرضت لخسارة انخفاض في القيمة. إذا وجد ما يشير إلى ذلك، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل من أجل تحديد خسائر الانخفاض في القيمة (إن وجدت). في حال عدم التمكن من تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل فردي، تقوم المجموعة بتقدير القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد التي ينتمي إليها الأصل. عندما يكون بالإمكان تحديد أسس تخصيص معقولة وثابتة، يتم تخصيص موجودات الشركات كذلك إلى وحدات مولدة للنقد فردية، أو يتم تخصيصها إلى أصغر مجموعة من الوحدات المولدة للنقد التي يمكن تحديد أسس تخصيص معقولة وثابتة لها.

إن القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أو القيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. عند تقييم القيمة قيد الاستخدام، يتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة إلى قيمتها الحالية باستخدام معدل خصم ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الخاصة بالأصل التي لم يتم تعديل تقدير التدفقات النقدية المستقبلية لها.

إذا تم تقدير القيمة القابلة للاسترداد لأصل (أو وحدة مولدة للنقد) بما يقل عن القيمة المدرجة، يتم تخفيض القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى قيمته القابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسائر الانخفاض في القيمة مباشرةً ضمن الأرباح أو الخسائر.

عندما يتم عكس خسارة الانخفاض في القيمة لاحقاً، تتم زيادة القيمة المدرجة للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) إلى القيمة المعاد تقديرها القابلة للاسترداد، بحيث لا تزيد القيمة المدرجة المعدلة عن القيمة المدرجة التي كان من الممكن تحديدها فيما لو لم يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة للأصل (أو الوحدة المولدة للنقد) في السنوات السابقة. يتم الاعتراف بعكس خسائر الانخفاض في القيمة مباشرةً ضمن الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ز) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي (قانوني أو استنتاجي) ناتج عن أحداث سابقة ويكون من المحتمل أن تكون المجموعة ملزمة بتسوية الالتزام ويمكن تقدير مبلغ الالتزام بشكل موثوق به.

يعتبر المبلغ المعترف به كمخصص أفضل تقدير للاعتبار المطلوب من أجل تسوية الالتزام في نهاية فترة التقارير المالية، بعد الأخذ بعين الاعتبار المخاطر والشكوك المحيطة بالالتزام. عندما يتم قياس المخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي، تكون قيمته المدرجة هي القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية (عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للمال جوهرياً).

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كافة المنافع الاقتصادية المطلوبة لتسوية مخصص من طرف آخر، فإنه يتم الاعتراف بالذمة المدينة كأصل إذا كان استلام التعويض مؤكداً إلى حد كبير وإذا كان بالإمكان قياس مبلغ الذمة المدينة بشكل موثوق به.

(ح) المخزون

يتم قياس المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة القابلة للتحقيق، أيهما أقل. يتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح وتتضمن النفقات المتكبدة للاستحواذ على المخزون وإيصاله إلى موقعه وحالته الحالية. يمثل صافي القيمة القابلة للتحقيق سعر البيع المقدر ضمن سياق الأعمال الاعتيادية، ناقصاً مصاريف البيع المقدرة. يتم تكوين مخصص للمخزون المتقادم وبطئ الحركة من أجل تخفيض القيمة المدرجة للمخزون إلى صافي قيمته القابلة للتحقيق.

(ط) الأدوات المالية

(١) الاعتراف المبدئي

يتم الاعتراف بالموجودات والمطلوبات المالية عندما تصبح إحدى منشآت المجموعة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة باستثناء مشتريات ومبيعات الموجودات المالية التي تتم بـ "الطريقة الاعتيادية" والتي تم الاعتراف بها على أساس تاريخ المتاجرة (بخلاف الموجودات المشتقة).

يتم قياس الموجودات المالية والمطلوبات المالية مبدئياً بالقيمة العادلة. إن تكاليف المعاملات العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على أو إصدار موجودات مالية ومطلوبات مالية (بخلاف الموجودات المالية والمطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر) يتم إضافتها أو خصمها من القيمة العادلة للموجودات المالية أو المطلوبات المالية، أيهما أنسب، عند الاعتراف المبدئي.

يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على موجودات مالية أو مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، مباشرةً ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف مبدئياً بعقود الخيارات التي يتم الاستحواذ عليها بتكلفة المعاملة، والتي تختلف عن قيمتها العادلة في اليوم الأول المبنية على مدخلات غير ملحوظة، بالقيمة العادلة. يتم تأجيل أية اختلافات بين القيمة العادلة وتكلفة المعاملة إلى إيرادات غير مكتسبة، والتي يتم إعادة تدويرها إلى حساب الأرباح والخسائر على مدى عمر عقود الخيارات. يتم عرض أية تغيرات لاحقة من إعادة قياس القيمة العادلة ضمن حساب الأرباح والخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٢) الموجودات المالية

يتم الاعتراف وإلغاء الاعتراف بكافة مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتم بالطريقة الاعتيادية على أساس تاريخ المتاجرة. إن المشتريات أو المبيعات التي تتم بالطريقة الاعتيادية هي مشتريات أو مبيعات الموجودات المالية التي تتطلب تسليم الموجودات ضمن إطار زمني تم تحديده من خلال التشريعات أو الأعراف السائدة في السوق.

أدوات الدين

يتم تصنيف أدوات الدين وقياسها لاحقاً إما بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة على أساس نموذج أعمال المنشأة لإدارة الموجودات المالية وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية للموجودات المالية.

يتم قياس أدوات الدين بالتكلفة المطفأة صافية من أية تخفيض ناتج عن الانخفاض في القيمة فقط إذا (أ) تم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالموجودات للحصول على التدفقات النقدية التعاقدية و(ب) إذا أدت الشروط التعاقدية للأصل المالي إلى تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تعتبر دفعات للمبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ الأساسي القائم.

يتم الاعتراف بالفوائد المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية ضمن الأرباح أو الخسائر، ويتم إدراجها ضمن بند "تكلفة التمويل، صافي". إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم بشكل فعلي مقبوضات التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة (بما في ذلك كافة الرسوم المدفوعة أو المستلمة والتي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي، وتكاليف المعاملة والعلاوات أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع لأداة الدين أو حيثما يكون ملائماً فترة أقصر، إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف المبدئي.

قد تختار المجموعة، عند الاعتراف المبدئي، تصنيف أداة الدين والتي بخلاف ذلك تكون مؤهلة للقياس بالتكلفة المطفأة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا أدى ذلك إلى إلغاء أو التقليل إلى حد كبير من عدم التطابق المحاسبي. يجب قياس كافة أدوات الدين الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم إعادة تصنيف أدوات الدين من التكلفة المطفأة إلى القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند تغيير نموذج الأعمال بحيث لم يعد يستوفي معايير التكلفة المطفأة. لا يُسمح بإعادة تصنيف أدوات الدين المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي.

موجودات مالية أخرى يتم قياسها بالتكلفة المطفأة

يتم قياس الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والقروض الإستثمارية والنقد والأرصدة البنكية بالتكلفة المطفأة ناقصاً أي انخفاض في القيمة. يتم الاعتراف بدخل الفوائد على أساس معدل الفائدة الفعلي باستثناء الذمم المدينة قصيرة الأجل حيث يكون الاعتراف بالفائدة غير جوهرياً.

يتكون النقد وما يعادله من النقد في الصندوق والودائع المحتفظ بها لدى البنوك لأغراض رأس المال العامل (باستثناء الودائع المرهونة) والودائع لأجل وودائع الوكالة بتواريخ استحقاق أصلية لأقل من ٣ أشهر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٢) الموجودات المالية (تتمة)

أدوات حقوق الملكية

يتم الاحتفاظ بأصل مالي لغرض المتاجرة إذا:

- تم الاستحواذ عليه بشكل رئيسي بهدف بيعه في المستقبل القريب، أو
- إذا مثل عند الاعتراف المبدئي جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تديرها المجموعة معاً ولديها دليل على نمط فعلي حديث في جني الأرباح على المدى القصير، أو
- كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعالة كأداة تحوط أو كضمان مالي.

يتم قياس الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مبدئياً بالقيمة العادلة زائداً تكاليف المعاملة. لاحقاً، يتم قياسها بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح والخسائر الناتجة عن تغيرات القيمة العادلة في الدخل الشامل الآخر ويتم إدراج تراكمها في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. لا يتم إعادة تصنيف الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى الأرباح أو الخسائر عند استبعاد هذه الاستثمارات. تحتفظ المجموعة باستثمارات حقوق الملكية ولم تختار إدراج هذه الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر مع التغيرات في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح من الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية ضمن الأرباح أو الخسائر عندما ينشأ حق المجموعة في استلام توزيعات الأرباح وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ١٥ *الإيرادات من العقود مع العملاء*، إلا إذا كانت توزيعات الأرباح تمثل بوضوح تحصيل جزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المكتسبة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم إدراجها ضمن بند "إيرادات أخرى، صافي".

(٣) المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية

التصنيف كدين أو حقوق ملكية

يتم تصنيف أدوات الدين وحقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة إما كمطلوبات مالية أو كحقوق ملكية وفقاً لجوهر الترتيبات التعاقدية وتعريفات الالتزام المالي وأداة حقوق الملكية.

أدوات حقوق الملكية

إن أداة حقوق الملكية هي أي عقد يُثبت حصة متبقية في موجودات منشأة بعد خصم كافة مطلوباتها. يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الصادرة من قبل المجموعة بالمتحصلات المستلمة، صافي تكاليف الإصدار المباشرة.

يتم الاعتراف بعمليات إعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة ويتم خصمها مباشرةً من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة في الأرباح أو الخسائر عند شراء، بيع، إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٣) المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (تتمة)

المطلوبات المالية

يتم قياس كافة المطلوبات المالية لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ومع ذلك، يتم قياس المطلوبات المالية التي تنشأ عند تحويل أصل مالي غير مؤهل لإلغاء الاعتراف، أو عندما يتم تطبيق نهج المشاركة المستمرة، وفقاً للسياسات المحاسبية المحددة المبينة أدناه.

يتم تصنيف المطلوبات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما تكون المطلوبات المالية إما محتفظ بها للمتاجرة أو مصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم تصنيف الالتزام المالي كمحتفظ به للمتاجرة في حال:

- تم تكبده بشكل رئيسي بهدف إعادة شرائه في المستقبل القريب؛ أو
- إذا كان عند الاعتراف المبدئي جزءاً من محفظة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها معاً ولها نمط فعلي حديث في جني الأرباح على المدى القصير؛ أو
- كونه من المشتقات المالية غير المصنفة وغير الفعّالة كأداة تحوط.

يمكن تصنيف الالتزام المالي بخلاف الالتزام المالي المحتفظ به للمتاجرة كمطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف المبدئي في حال:

- كان هذا التصنيف يلغي أو يقلل إلى حد كبير من عدم تطابق القياس أو الاعتراف الذي يمكن أن ينشأ فيما لو لم يتم هذا التصنيف؛ أو
- يشكل الالتزام المالي جزءاً من مجموعة موجودات أو مطلوبات مالية أو الاثنين معاً، والتي تتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، وذلك بما يتماشى مع إستراتيجية المجموعة الموثقة المتعلقة بإدارة المخاطر أو الاستثمار ويتم تزويد المعلومات المتعلقة بتشكيل هذه المجموعات داخلياً على هذا الأساس؛ أو
- يشكل جزءاً من عقد يتضمن أداة مشتقة ضمنية أو أكثر، ويتم تصنيف كامل العقد المجمع وفقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم ٩.

يتم إدراج المطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقيمتها العادلة. يتم الاعتراف بأية أرباح أو خسائر ناتجة عن إعادة قياس المطلوبات المالية المحتفظ بها للمتاجرة ضمن الأرباح أو الخسائر. تتضمن الأرباح أو الخسائر المعترف بها ضمن الأرباح أو الخسائر أية فوائد مدفوعة على المطلوبات المالية ويتم إدراجها ضمن بند "الإيرادات من الاستثمارات المالية" في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٣) المطلوبات المالية وأدوات حقوق الملكية (تتمة)

المطلوبات المالية (تتمة)

ومع ذلك، يتم الاعتراف بالمطلوبات المالية التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة والتي يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، بمبلغ التغير في القيمة العادلة للالتزام المالي الذي يعود إلى التغيرات في مخاطر الائتمان للالتزام المالي ضمن الدخل الشامل الآخر، إلا إذا كان الاعتراف بتأثيرات التغييرات في مخاطر الائتمان في الدخل الشامل الآخر من شأنه أن يؤدي أو يزيد من عدم التطابق المحاسبي في الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج المبلغ المتبقي من التغيير في القيمة العادلة للالتزام ضمن الأرباح أو الخسائر. لا يتم إعادة تصنيف التغيرات في القيمة العادلة العائدة إلى مخاطر الائتمان للالتزام المالي التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر في وقت لاحق إلى الأرباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن العقود المالية المضمونة والتزامات القروض الصادرة من قبل المجموعة والتي تم تصنيفها من قبل المجموعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ضمن الأرباح أو الخسائر.

يتم قياس المطلوبات المالية التي لا يتم الاحتفاظ بها للمتاجرة والتي لم يتم تصنيفها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالتكلفة المطفأة في نهاية الفترات المحاسبية اللاحقة. يتم تحديد القيم المدرجة للمطلوبات المالية التي يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المطفأة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. يتم إدراج مصاريف الفوائد غير المرسملة كجزء من تكاليف الأصل ضمن بند "تكاليف التمويل، صافي" في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

إن طريقة الفائدة الفعلية هي طريقة لاحتساب التكلفة المطفأة للالتزام المالي وتخصيص مصاريف الفوائد على مدى الفترة المرتبطة بها. إن معدل الفائدة الفعلي هو المعدل الذي يخصم فعلياً الدفعات النقدية المستقبلية (ويضم كافة الرسوم والمبالغ المدفوعة والمقبوضة، التي تشكل جزءاً لا يتجزأ من معدل الفائدة الفعلي وكذلك تكاليف المعاملات والعلاوات أو الخصومات الأخرى) من خلال العمر المتوقع للالتزام المالي أو (كما هو مناسب) فترة أقصر، وذلك إلى صافي القيمة المدرجة عند الاعتراف المبدئي.

(٤) إعادة التصنيف

بالنسبة للموجودات المالية، يتطلب إعادة التصنيف إما بين القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو التكلفة المطفأة، إذا وفقط إذا تغير هدف نموذج أعمال المجموعة للموجودات المالية بحيث يصبح تقييم النموذج السابق غير قابلاً للتطبيق.

إذا كان التصنيف مناسباً، يجب أن يتم بأثر مستقبلي من تاريخ إعادة التصنيف الذي يتم تحديده في اليوم الأول من أول فترة تقارير مالية بعد التغيير في نموذج الأعمال. لا تقوم المجموعة بإعادة إدراج أية أرباح وخسائر وحصص تم الاعتراف بها سابقاً.

لا يُسمح بإعادة التصنيف في الحالات التالية:

- استثمارات حقوق الملكية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر؛ أو
- عندما تتم ممارسة خيار القيمة العادلة في أية ظروف لأصل مالي أو التزام مالي.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٥) إلغاء الاعتراف

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بأصل مالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية المتعلقة باستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي أو عند قيامها بتحويل الأصل المالي في معاملة يتم بموجبها تحويل كافة مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي إلى حد كبير أو في حالة عدم قيام المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بمخاطر ومنافع الملكية إلى حد كبير وعدم احتفاظها بالسيطرة على الأصل المالي. عند إلغاء الاعتراف بأصل مالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للأصل والاعتبار المستلم في:

- الأرباح أو الخسائر، بالنسبة للأوراق المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة، أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛ أو
- الدخل الشامل الآخر، بالنسبة للاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. عند استبعاد الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تحويل أي احتياطي إعادة تقييم إلى الأرباح المستبقاة.

تقوم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالالتزام المالي عندما وفقط عندما يتم الوفاء بالالتزام أو إلغائه أو انتهاء صلاحيته. يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة المدرجة للالتزام المالي الذي تم إلغاء الاعتراف به والاعتبار المدفوع والمستحق الدفع، بما في ذلك أية موجودات غير نقدية تم تحويلها أو مطلوبات ملتزم بها، ضمن الأرباح أو الخسائر.

(٦) المقاصة

تتم مقاصة الموجودات والمطلوبات المالية ويتم إدراج صافي المبلغ في بيان المركز المالي الموحد فقط عند وجود حق قانوني واجب النفاذ لمقاصة المبالغ المعترف بها وعندما تنوي المجموعة إما التسوية على أساس الصافي أو تحقيق الأصل وتسوية الالتزام في آنٍ واحد. يتم عرض الإيرادات والمصاريف على أساس الصافي فقط عندما يُسمح بذلك بموجب المعايير المحاسبية، أو بالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن مجموعة من المعاملات المماثلة مثل تلك الناشئة ضمن النشاط التجاري للمجموعة.

إن المجموعة طرف في عدد من الترتيبات، بما في ذلك اتفاقيات التسوية الرئيسية التي تعطيها الحق في مقاصة الموجودات المالية والمطلوبات المالية ولكن، عندما لا تنوي تسوية المبالغ بالصافي أو في آنٍ واحد، يتم عرض الموجودات والمطلوبات المعنية على أساس الإجمالي.

(٧) عقود إعادة الشراء وإعادة الشراء العكسي

يستمر الاعتراف بالأوراق المالية المُباعة التي تخضع لالتزام بإعادة الشراء بسعر محدد مسبقاً في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء)، ضمن بيان المركز المالي الموحد مع إدراج الالتزام المتعلق بالاعتبار المستلم ضمن القروض. لا يتم الاعتراف بالموجودات المشتراة المصحوبة بالتزام بإعادة بيعها في تاريخ مستقبلي محدد (اتفاقيات إعادة الشراء العكسي) ضمن بيان المركز المالي الموحد. يتم إدراج المبالغ المدفوعة بموجب هذه الاتفاقات ضمن بند "عقود الشراء العكسية" ضمن "الاستثمارات المالية".

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(٨) أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية

يتم تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية السائدة بعملات أجنبية بتلك العملة الأجنبية ويتم تحويلها بمعدلات الصرف في نهاية كل فترة تقارير مالية. يشكل عنصر تحويل عملة أجنبية جزءاً من أرباح أو خسارة القيمة العادلة. وبناءً عليه،

- بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، يتم الاعتراف ببند تحويل عملة أجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر؛ و
- بالنسبة للموجودات المالية التي تعتبر أدوات حقوق ملكية والمصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم الاعتراف ببند تحويل عملة أجنبية ضمن الدخل الشامل الآخر.

بالنسبة للموجودات والمطلوبات المالية المصنفة بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة المطفأة في نهاية كل فترة تقارير مالية، يتم تحديد أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية بناءً على التكلفة المطفأة للموجودات المالية ويتم الاعتراف بها ضمن بند "الإيرادات من الاستثمارات المالية" ضمن بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(٩) أدوات مالية مشتقة

تقوم المجموعة بالدخول في أدوات مالية مشتقة متنوعة بما في ذلك طوق أسعار الأسهم وعقود صرف العملات الأجنبية الآجلة وعقود تبادل معدلات الفائدة وذلك لإدارة تعرضها إلى مخاطر أسعار الأسهم، ومعدلات الفائدة ومعدلات الصرف الأجنبي.

بالإضافة إلى ذلك، استحوذت المجموعة على عقود خيارات وضمانات (عقود الخيارات)، والتي بموجبها يمكن للمجموعة زيادة حصتها في حقوق الملكية في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية. لمزيد من التفاصيل عن الأدوات المالية المشتقة يرجى مراجعة الإيضاح رقم ١٢.

يتم الاعتراف بالمشتقات مبدئياً بالقيمة العادلة في تاريخ إبرام العقود المشتقة وتتم إعادة قياسها لاحقاً بقيمتها العادلة في نهاية كل فترة تقارير مالية. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة مباشرةً ما لم تكن: (١) الأداة المشتقة مصنفة وفعالة كأداة تحوط، وفي هذه الحالة يعتمد توقيت الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر على طبيعة علاقة التحوط أو ما لم تكن (٢) الأداة المشتقة مرسملة كإيرادات غير مكتسبة ويتم الاعتراف بها لاحقاً ضمن الأرباح أو الخسائر على مدى عمر عقود الخيارات والضمانات.

المشتقات الضمنية

يتم التعامل مع المشتقات الضمنية ضمن العقود المضيفة غير المشتقة التي لا تُعتبر موجودات مالية ضمن نطاق المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ (مثل المطلوبات المالية) كمشتقات منفصلة عندما لا تكون مخاطرها وخصائصها مرتبطة بشكل وثيق بتلك المتعلقة بالعقود المضيفة وعندما لا يتم قياس العقود المضيفة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(١٠) محاسبة التحوط

قامت المجموعة بتحديد طوق أسعار الأسهم فيما يتعلق بمخاطر التدفقات النقدية الناتجة عن التغيرات في أسعار الأسهم على البيع المتوقع للجهات المستثمر فيها المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية، كتحوطات للتدفقات النقدية.

عند بداية علاقة التحوط، تقوم المجموعة بتوثيق العلاقة بين أداة التحوط والبند المتحوط بشأنه مع أهداف إدارة المخاطر والإستراتيجية المتعلقة بها لضمان معاملات التحوط المختلفة. وبالإضافة لذلك، عند بداية التحوط وعلى أساس مستمر، تقوم المجموعة بتوثيق ما إذا كانت أداة التحوط عالية الفاعلية في تسوية التغيرات في القيم العادلة أو التدفقات النقدية للبند المتحوط بشأنه العائد إلى المخاطر المتحوط بشأنها.

يبين الإيضاح رقم ١٢ التفاصيل حول القيم العادلة للأدوات المشتقة المستخدمة لأغراض التحوط.

تحوطات التدفقات النقدية

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المصنفة والمؤهلة كتحوطات تدفقات نقدية في الدخل الشامل الآخر وتتراكم تحت بند احتياطي إعادة التقييم. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء غير الفعال مباشرةً في الأرباح أو الخسائر ويتم إدراجها ضمن بند "الإيرادات الأخرى، صافي".

يتم إعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقاً في الدخل الشامل الآخر والمتراكمة في حقوق الملكية إلى الأرباح أو الخسائر في الفترات التي يتم فيها الاعتراف بالبند المتحوط له في الأرباح أو الخسائر في نفس بند بيان الأرباح أو الخسائر الموحد الذي تم فيه الاعتراف بالبند المتحوط له. عندما تؤدي معاملة تحوط متوقعة لاحقاً إلى الاعتراف ببند غير مالي أو عندما تصبح كالتزام ثابت تنطبق عليه محاسبة تحوط القيمة العادلة، يتم حذف المبلغ الذي تراكم في احتياطي إعادة التقييم ويتم إدراجه فوراً ضمن التكلفة المبدئية أو القيمة المدرجة الأخرى للأصل أو الالتزام.

عندما تتوقف المجموعة عن استخدام محاسبة التحوط لتحوط التدفقات النقدية، إذا كان حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط بشأنها لا يزال متوقعاً، يبقى المبلغ المتراكم في احتياطي تحوطات التدفقات النقدية موجوداً إلى أن تحدث التدفقات النقدية المستقبلية، وفي حال لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المتحوط بشأنها، عندها يتم إعادة تصنيف ذلك المبلغ على الفور ضمن الأرباح أو الخسائر.

عندما تقوم المجموعة بفصل القيمة الأساسية والقيمة الزمنية لعقد الخيارات وتقوم بتصنيف التغيير في القيمة الأساسية لعقد الخيارات فقط كأداة تحوط، عندها تقوم بالاعتراف ببعض أو كل التغيير في القيمة الزمنية في الدخل الشامل الآخر والذي يتم حذفه لاحقاً أو إعادة تصنيفه من حقوق الملكية كمبلغ منفصل أو على أساس الإطفاء (ويعتمد ذلك على طبيعة بند التحوط) وفي النهاية يتم الاعتراف به ضمن الأرباح أو الخسائر.

عندما تتوقف علاقة التحوط عن استيفاء متطلبات فاعلية التحوط المتعلقة بنسب التحوط ولكن ظلت أهداف إدارة مخاطر علاقة التحوط المصنفة تلك كما هي، عندها سوف تقوم المجموعة بتعديل نسب التحوط المتعلقة بعلاقة التحوط (بمعنى آخر، إعادة موازنة التحوط) حتى تستوفي معايير التأهل مرةً أخرى.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(١١) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية

بموجب المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩، تقوم المجموعة بالاعتراف بمخصص خسارة لخسائر الائتمان المتوقعة على الموجودات المالية. لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض في القيمة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تحديث مبلغ خسائر الائتمان المتوقعة في كل تاريخ تقارير مالية لتعكس التغيرات في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي بالأداة المالية المعنية.

تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ بهدف قياس خسارة الائتمان المتوقعة والذي يستخدم مخصص خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى. وعلاوة على ذلك، تقوم المجموعة بتطبيق النهج العام على كافة الموجودات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة.

تقوم المجموعة بالاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة عند وجود ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف المبدئي. من ناحية أخرى، إذا لم ترتفع مخاطر الائتمان على الأداة المالية بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بقياس مخصص الخسارة لهذه الأداة المالية بمبلغ يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً.

يعتمد تقييم ما إذا كان ينبغي الاعتراف بخسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على الارتفاعات الجوهرية في احتمالية أو مخاطر التعثر عن السداد منذ الاعتراف المبدئي بدلاً من إثبات أن أصل مالي قد انخفضت قيمته الائتمانية في تاريخ التقارير المالية أو قد حدث تعثر فعلي عن السداد.

تمثل خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة خسائر الائتمان المتوقعة التي سوف تنتج عن كافة أحداث التعثر عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية. في المقابل، تمثل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً جزءاً من خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة والتي من المتوقع أن تنتج عن أحداث التعثر عن السداد على أداة مالية محتملة في غضون ١٢ شهراً بعد تاريخ التقارير المالية.

الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان

عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان على أداة مالية قد ارتفعت جوهرياً منذ الاعتراف المبدئي، تقوم المجموعة بمقارنة مخاطر حدوث التعثر عن السداد على الأداة المالية كما في تاريخ التقارير المالية مع مخاطر حدوث تعثر على الأداة المالية كما في تاريخ الاعتراف المبدئي. عند إجراء هذا التقييم، تأخذ المجموعة في الاعتبار كلٍ من المعلومات الكمية والنوعية التي تعتبر معقولة وقابلة للدعم، بما في ذلك الخبرة التاريخية والمعلومات المستقبلية المتاحة دون تكلفة أو جهد يُذكر. تشمل المعلومات المستقبلية التي يتم أخذها في الاعتبار، التوقعات المستقبلية للصناعات التي يعمل فيها مدينو المجموعة، والتي يتم الحصول عليها من تقارير الخبراء الاقتصاديين والمحللين الماليين والهيئات الأخرى المماثلة، بالإضافة إلى النظر في مختلف المصادر الخارجية للمعلومات الاقتصادية الفعلية والمتوقعة والمتعلقة بالعمليات الأساسية للمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(١١) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

الارتفاع الجوهري في مخاطر الائتمان (تتمة)

على وجه التحديد، تؤخذ المعلومات التالية بالاعتبار عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان قد ارتفعت جوهرياً منذ الاعتراف المبدئي:

- التدهور الجوهري الفعلي أو المتوقع في التصنيف الخارجي للأداة المالية (إن وجد) أو التصنيف الداخلي؛
- التدهور الجوهري في مؤشرات الأسواق الخارجية لمخاطر الائتمان على أداة مالية معينة (على سبيل المثال، ارتفاع جوهري في هامش الائتمان)؛
- التغيرات السلبية الحالية أو المتوقعة في الأعمال، والأوضاع المالية أو الاقتصادية التي من المتوقع أن تُحدث انخفاضاً جوهرياً في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته؛
- تدهور جوهري فعلي أو متوقع في النتائج التشغيلية للمدين؛
- ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان على الأدوات المالية الأخرى لنفس المدين؛ و
- حدوث تغير جوهري معاكس فعلي أو متوقع في البيئة التنظيمية أو الاقتصادية أو التكنولوجية للمدين، مما يؤدي إلى انخفاض جوهري في قدرة المدين على الوفاء بالتزاماته.

بغض النظر عن نتائج التقييم أعلاه، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على أصل مالي قد ارتفعت جوهرياً منذ الاعتراف المبدئي عندما تتجاوز المدفوعات التعاقدية ٩٠ يوماً من تاريخ الاستحقاق، ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم تثبت عكس ذلك.

بالرغم مما سبق، تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان على الأداة المالية لم ترتفع جوهرياً منذ الاعتراف المبدئي إذا تم تحديد أن الأداة المالية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقارير المالية. يتم تحديد بأن الأداة المالية ذات مخاطر ائتمانية منخفضة إذا:

- كانت الأداة المالية ذات مخاطر منخفضة للتعثر عن السداد؛
- يتمتع المقترض بقدرة كبيرة على الوفاء بالتزامات تدفقاته النقدية التعاقدية في الأجل القريب؛ و
- قد تؤدي التغيرات المعاكسة في الأوضاع الاقتصادية والتجارية على المدى الطويل، ولكن ليس بالضرورة، إلى الحد من قدره المقترض على الوفاء بالتزامات تدفقاته النقدية التعاقدية.

تعتبر المجموعة بأن الأصل المالي ذو مخاطر ائتمانية منخفضة عندما يكون لديه تصنيف ائتماني داخلي أو خارجي من "الدرجة الاستثمارية" وفقاً للتعريف المفهوم عالمياً.

تقوم المجموعة بانتظام بمراقبة مدى فاعلية المعايير المستخدمة لتحديد ما إذا كان هناك ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان وتقوم بمراجعتها عندما يكون ذلك مناسباً من أجل ضمان أن تكون المعايير قادرة على تحديد الارتفاعات الجوهرية في مخاطر الائتمان قبل أن يصبح المبلغ متأخراً عن السداد.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(١١) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

تعريف التعثر عن السداد

تعتبر المجموعة ما يلي بمثابة حدث تعثر عن السداد لأغراض إدارة مخاطر الائتمان الداخلية حيث تشير الخبرة التاريخية إلى أن الذمم المدينة التي تستوفي أحد المعايير التالية لا يمكن استردادها بشكلٍ عام.

- عندما يكون هناك خرق للعهود المالية من قبل الطرف المقابل؛ أو
- عندما تشير المعلومات التي يتم وضعها داخلياً أو يتم الحصول عليها من مصادر خارجية إلى أنه من غير المحتمل أن يقوم المدين بالسداد إلى الدائنين، بما في ذلك المجموعة، بالكامل (دون أخذ أية ضمانات محتفظ بها من قبل المجموعة في الاعتبار).

بغض النظر عن التحليل أعلاه، تعتبر المجموعة أن التعثر عن السداد قد حدث عندما يكون الأصل المالي مستحقاً لأكثر من ٩٠ يوماً ما لم يكن لدى المجموعة معلومات معقولة وقابلة للدعم لإثبات أن هناك معيار للتعثر أكثر ملاءمةً.

الموجودات المالية ذات القيمة الائتمانية المنخفضة

يُعتبر الأصل المالي ذو قيمة ائتمانية منخفضة عند وقوع حدث أو أكثر ذو تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي. تتضمن الأدلة على أن أصل مالي قد انخفضت قيمته الائتمانية البيانات الملحوظة حول الأحداث التالية:

- صعوبة مالية كبيرة بالنسبة للمصدر أو المقترض؛
- خرق للعقد مثل تعثر أو تأخر في السداد؛
- أن يمنح المقرض، لأسباب اقتصادية أو تعاقدية تتعلق بالصعوبة المالية التي يواجهها المقترض، امتيازاً للمقترض والذي لم يكن ليأخذه المقرض بعين الاعتبار، في ظروف أخرى؛
- أصبح من المحتمل أن المقترض سوف يدخل في حالة إفلاس أو إعادة تنظيم مالي آخر؛ أو
- اختفاء السوق النشط للأصل المالي نتيجة للصعوبات المالية.

سياسة الشطب

تقوم المجموعة بشطب أصل مالي عندما تكون هناك معلومات تشير إلى أن الطرف المقابل يواجه صعوبات مالية شديدة وليس هناك احتمال واقعي للاسترداد، على سبيل المثال عندما يتم وضع الطرف المقابل تحت التصفية أو إذا دخل في إجراءات الإفلاس، أو في حالة الموجودات المالية بالتكلفة المطفأة، عندما تكون المبالغ قد تجاوزت فترة الاستحقاق لسنتين، أيهما أقرب. قد تظل الموجودات المالية المشطوبة خاضعة لأنشطة تنفيذية بموجب إجراءات استرداد المجموعة، مع مراعاة المشورة القانونية كما هو مناسب. يتم الاعتراف بأية مبالغ مستردة ضمن الأرباح أو الخسائر.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ط) الأدوات المالية (تتمة)

(١١) الانخفاض في قيمة الموجودات المالية (تتمة)

القياس والاعتراف بخسائر الائتمان المتوقعة

إن قياس خسائر الائتمان المتوقعة هو عبار عن ناتج احتمالية التعثر عن السداد، والخسارة عند التعثر عن السداد (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر عن السداد) والتعرض عند التعثر عن السداد.

يعتمد تقييم احتمالية التعثر عن السداد والخسارة عند التعثر عن السداد على بيانات تاريخية معدلة بواسطة معلومات مستقبلية كما هو موضح أعلاه. يمثل التعرض عند التعثر عن السداد للموجودات المالية إجمالي القيمة المدرجة للموجودات في تاريخ التقارير المالية. يتم تقدير خسارة الائتمان المتوقعة كالفرق بين كافة التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للمجموعة وفقاً للعقد وكافة التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، والمخصومة بمعدل الفائدة الفعلي الأصلي.

عندما يتم قياس خسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على أساس جماعي لتلبية الحالات التي قد لا يتوفر فيها دليل على حدوث ارتفاع جوهري في مخاطر الائتمان على مستوى الأداة الفردية، يتم تجميع الأدوات المالية وفقاً للأسس التالية:

- طبيعة الأدوات المالية؛
- وضع فترة الاستحقاق السابقة؛
- طبيعة وحجم وصناعة المدينين؛
- طبيعة الضمانات، إن وجدت؛ و
- تصنيفات ائتمانية خارجية حيثما كان ذلك متاحاً.

تقوم الإدارة بمراجعة التجميع بانتظام لضمان استمرار مشاركة مكونات كل مجموعة في خصائص مخاطر ائتمان مماثلة.

تقوم المجموعة بالاعتراف بمبلغ الانخفاض في القيمة ضمن الأرباح أو الخسائر لكافة الأدوات المالية مع إجراء تعديل مقابل على قيمتها المدرجة من خلال مخصص حساب خسائر الائتمان المتوقعة.

(ي) العملات الأجنبية

عند إعداد البيانات المالية لكل منشأة من منشآت المجموعة، يتم الاعتراف بالمعاملات التي تتم بعملات تختلف عن العملة الوظيفية للمجموعة (عملات أجنبية) بمعدلات الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. في نهاية كل فترة تقارير مالية، يتم إعادة تحويل البنود النقدية السائدة بالعملات الأجنبية بمعدلات الصرف السائدة في ذلك التاريخ. يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية المدرجة بالقيمة العادلة والسائدة بعملات أجنبية بمعدلات الصرف السائدة في تاريخ تحديد القيمة العادلة. لا يتم إعادة تحويل البنود غير النقدية التي يتم قياسها على أساس التكلفة التاريخية بعملة أجنبية. يتم الاعتراف بفروقات صرف العملات في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تنشأ فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ك) الاعتراف بالإيرادات

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للاعتبار المستلم أو المستحق. يتم تخفيض الإيرادات بعوائد العملاء المقدرة والحسومات والبدلات الأخرى المماثلة.

(١) بيع البضائع وتقديم الخدمات

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء بناءً على نموذج من خمس خطوات كما هو محدد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥:

الخطوة رقم ١ تحديد العقد (العقود) مع العميل: يتم تعريف العقد على أنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشأ بموجبه حقوق والتزامات واجبة النفاذ ويحدد المعايير التي يجب استيفائها لكل عقد.
الخطوة رقم ٢ تحديد التزامات الأداء في العقد: إن التزام الأداء هو وعد ضمن العقد مع العميل لتحويل بضاعة أو خدمة للعميل.
الخطوة رقم ٣ تحديد سعر المعاملة: إن سعر المعاملة هو مبلغ الاعتبار الذي تتوقع المجموعة استحقاقه مقابل تحويل البضائع أو الخدمات التي تم الالتزام بها للعميل، باستثناء المبالغ المحصلة بالنيابة عن أطراف ثالثة.
الخطوة رقم ٤ تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يحتوي على أكثر من التزام أداء، تقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يعكس قيمة الاعتبارات التي تتوقع المجموعة استحقاقها مقابل استيفاء كل التزام أداء.
الخطوة رقم ٥ الاعتراف بالإيرادات عندما (أو حينما) تستوفي المجموعة التزام الأداء.

تستوفي المجموعة التزام الأداء وتقوم بالاعتراف بالإيرادات بمرور الوقت، إذا تم استيفاء أحد المعايير التالية:

أ) أن لا ينشأ عن أداء المجموعة أصل ذو استخدام بديل للمجموعة، ويكون لدى المجموعة حق قانوني في دفعات الأداء المنجز حتى تاريخه.
ب) أن يؤدي أداء المجموعة إلى إنشاء أو تعزيز أصل يسيطر عليه العميل أثناء إنشاء الأصل أو تعزيزه.
ج) استلام واستهلاك العميل للمنافع التي يوفرها أداء المجموعة في وقت متزامن، عند قيام المجموعة بأدائها.

بالنسبة لالتزامات الأداء التي لم تستوف أحد الشروط المذكورة أعلاه، يتم الاعتراف بالإيرادات في الوقت الذي يتم فيه استيفاء التزام الأداء.

عندما تستوفي المجموعة التزام الأداء عن طريق تقديم البضائع أو الخدمات التي تعهدت بها، ينشأ عن ذلك أصل على أساس تعاقدي بمبلغ الاعتبار المتحصل عليه من الأداء. ينشأ التزام تعاقدي عندما تتجاوز قيمة الاعتبارات المستلمة من العميل مبلغ الإيرادات المعترف به.

يتم قياس الإيرادات بالقيمة العادلة للاعتبارات المستلمة أو المدينة، مع الأخذ في الاعتبار الشروط التعاقدية المحددة للدفع باستثناء الضرائب والرسوم. تقوم المجموعة بتقييم اتفاقيات إيراداتها مقابل معايير معينة لتحديد ما إذا كانت تعمل بصفة طرف رئيسي أو كوكيل.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ك) الاعتراف بالإيرادات (تتمة)

(١) بيع البضائع وتقديم الخدمات (تتمة)

يتم الاعتراف بالإيرادات إلى المدى الذي يكون فيه من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية للمجموعة ويمكن قياس الإيرادات والتكاليف، إذا كان ذلك ممكناً، بشكل موثوق.

تقوم المجموعة بالاعتراف بالإيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات مما يلي:

أ) خدمات الرعاية الصحية للمرضى في مختلف عياداتها؛
ب) خدمات المختبرات للمرضى عن الاختبارات التي يطلبها المرضى أو الموصوفة من قبل الأطباء؛ و
ج) عقود مع العملاء لبيع المواد الصيدلانية بما في ذلك الأدوية والمواد الاستهلاكية الأخرى.

(٢) إيرادات توزيعات الأرباح والفوائد

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح من الاستثمارات عندما ينشأ حق للمساهم في استلام الدفعات (بشرط أن يكون من المحتمل بأن المنافع الاقتصادية سوف تتدفق للمجموعة ويمكن قياس الإيرادات بشكل موثوق).

يتم استحقاق إيرادات الفوائد من الأصل المالي على أساس زمني، بالرجوع إلى المبلغ الأساسي القائم ومعدل الفائدة الفعلي القابل للتطبيق، وهو المعدل الذي يخصم فعلياً المقبوضات النقدية المستقبلية المتوقعة من خلال العمر المتوقع للأصل المالي إلى صافي القيمة المدرجة لذلك الأصل عند الاعتراف المبدئي.

(٣) إيرادات الإيجار

إن سياسة المجموعة للاعتراف بإيرادات عقود الإيجار التشغيلية موضحة في الإيضاح (ل) أدناه.

(٤) معاملات الأسواق العامة

قامت المجموعة بترتيب تمويل رأس مال مقترض بالنيابة عن عملائها للاستحواذ على موجودات بقيم عالية، مثل السفن والطائرات. تحصل المجموعة على إيرادات من ترتيب مثل هذه المعاملات ومن تقديم المشورة بخصوصها ومن إدارتها، والتي يتم احتسابها وفقاً للمعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ١٥ *الإيرادات من العقود مع العملاء*. يتم الاعتراف بإيرادات الرسوم التي يتم تحقيقها من تقديم الخدمات كإيرادات عند تنفيذ الخدمات.

(ل) التأجير

تقوم المجموعة عند بدء العقد بتقييم ما إذا كان العقد عبارة عن أو يحتوي على عقد إيجار. أي إذا كان العقد يمنح الحق في السيطرة على استخدام الأصل المحدد لفترة من الزمن مقابل مبلغ اعتبار.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ل) التأجير (تتمة)

(١) المجموعة كمؤجر

يتم تصنيف عقود الإيجار التي لا تقوم المجموعة بموجبها إلى حد كبير بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأصل كعقود إيجار تشغيلية. يتم الاعتراف بإيرادات الإيجار على أساس القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار ذو الصلة. يتم إضافة التكاليف الأولية المباشرة المتعلقة بالتفاوض وإعداد عقد الإيجار التشغيلي إلى القيمة المدرجة للأصل المؤجر ويتم الاعتراف بها وفقاً لقاعدة القسط الثابت على مدى فترة عقد الإيجار.

(٢) المجموعة كمستأجر

تقوم المجموعة بتطبيق طريقة اعتراف وقياس واحدة على كافة عقود الإيجار، باستثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة. تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات عقود الإيجار من أجل سداد مدفوعات الإيجار وموجودات حق الاستخدام التي تمثل حق استخدام الموجودات الضمنية.

موجودات حق الاستخدام

تقوم المجموعة بالاعتراف بموجودات حق الاستخدام في تاريخ بدء عقد الإيجار (أي، التاريخ الذي يصبح فيه الأصل الضمني متاحاً للاستخدام). يتم قياس موجودات حق الاستخدام بالتكلفة، ناقصاً أية خسائر استهلاك وانخفاض في القيمة متراكمة، ويتم تعديلها لأية عملية إعادة قياس لمطلوبات عقود الإيجار. تتضمن تكلفة موجودات حق الاستخدام مبلغ مطلوبات عقود الإيجار المعترف به، والتكاليف المباشرة المبدئية المتكبدة، ومدفوعات الإيجار التي تمت في أو قبل تاريخ بدء العقد، ناقصاً أية حوافز إيجار مستلمة. ما لم تكن المجموعة إلى حد كبير على يقين من الحصول على ملكية الأصل المؤجر في نهاية مدة عقد الإيجار، يتم استهلاك موجودات حق الاستخدام المعترف بها على أساس القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي المقدر لها وفترة الإيجار، أيهما أقصر. تخضع موجودات حق الاستخدام للانخفاض في القيمة.

مطلوبات عقود الإيجار

في تاريخ بدء عقد الإيجار، تقوم المجموعة بالاعتراف بمطلوبات عقود الإيجار المقاسة بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي يتوجب دفعها على مدى فترة عقد الإيجار. تتضمن مدفوعات الإيجار المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة جوهرياً) ناقصاً أية حوافز إيجار مدينة ومدفوعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والمبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمانات القيمة المتبقية. تتضمن مدفوعات الإيجار كذلك سعر ممارسة خيار الشراء والذي من المؤكد أن تمارسه المجموعة ومدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تُظهر أن المجموعة تمارس خيار الإنهاء. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار المتغيرة التي لا تعتمد على مؤشر أو معدل كمصاريف في الفترة التي يقع فيها الحدث أو الظرف الذي يؤدي إلى الدفع.

عند احتساب القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار، تستخدم المجموعة معدل الاقتراض الإضافي في تاريخ بدء الإيجار إذا كان معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار غير قابل للتحديد بسهولة. بعد تاريخ بدء عقد الإيجار، يتم زيادة مبلغ مطلوبات عقود الإيجار ليعكس تراكم الفائدة ويتم تخفيض مدفوعات الإيجار المقدمة. وبالإضافة إلى ذلك، يتم إعادة قياس القيمة المدرجة لمطلوبات عقود الإيجار إذا كان هناك تعديل أو تغيير في مدة الإيجار أو تغيير في مدفوعات الإيجار الثابتة جوهرياً أو تغيير في التقييم لشراء الأصل الضمني.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ل) التأجير (تتمة)

(٢) المجموعة كمستأجر (تتمة)

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة

تطبق المجموعة الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار قصيرة الأجل على عقود إيجارها قصيرة الأجل المتعلقة بالممتلكات والمعدات (أي عقود الإيجار التي لها مدة إيجار تبلغ ١٢ شهر أو أقل من تاريخ بدء العقد ولا تحتوي على خيار شراء). كما تقوم كذلك بتطبيق الإعفاء من الاعتراف بعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة على عقود إيجار المعدات المكتبية التي تعتبر منخفضة القيمة. يتم الاعتراف بمدفوعات الإيجار على عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود الإيجار ذات الموجودات منخفضة القيمة كمصاريف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

(م) مكافآت الموظفين

يتم احتساب مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين، وفقاً لقانون العمل الاتحادي في دولة الإمارات العربية المتحدة ويتم الاعتراف به كمصاريف في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد على أساس الاستحقاق.

يتم الاعتراف بمساهمة التقاعد المتعلقة بمواطني دول مجلس التعاون الخليجي كمصروف في بيان الأرباح أو الخسائر على أساس الاستحقاق.

يتم قياس المطلوبات المعترف بها المتعلقة بمكافآت الموظفين الأخرى طويلة الأجل، والمدرجة ضمن المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع تقديمها من قبل المجموعة عن الخدمات المقدمة من قبل الموظفين حتى تاريخ التقارير المالية.

(ن) تكاليف الاقتراض

إن تكاليف الاقتراض العائدة بشكل مباشر إلى الاستحواذ على أو إنشاء أو إنتاج موجودات مؤهلة، وهي موجودات تتطلب بالضرورة فترة كبيرة من الوقت لتكون جاهزة للاستعمال المقرر أو للبيع، يتم إضافتها إلى تكاليف تلك الموجودات إلى أن تصبح هذه الموجودات جاهزة إلى حد كبير للاستعمال المقرر أو للبيع.

يتم الاعتراف بكافة تكاليف الاقتراض الأخرى في الأرباح أو الخسائر في الفترة التي يتم تكبدها فيها.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(س) المنح الحكومية

تعتقد المجموعة بأنه، وفي معظم الحالات، عندما يتم الحصول على الأراضي من خلال المنح الحكومية بشكل أولي، تكون احتمالية أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة غير مؤكدة، حيث إنه وإلى حين قيام المجموعة بوضع خطط لاستخدام الأرض، يبقى من المحتمل أن تعود ملكية الأرض إلى الحكومة مجدداً. وبالإضافة لذلك، وفي غياب وجود استخدام محدد للأرض، لا يمكن تحديد مبلغ المنافع الاقتصادية المستقبلية بتأكيدٍ معقول. وعليه، لا يتم الاعتراف بالأرض المستلمة مبدئياً في البيانات المالية الموحدة إلى حين وقوع أحداث أكيدة تمكن الإدارة من استنتاج بأنه أصبح من المحتمل أن تتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة من ملكيتها لتلك الأرض.

إن الأراضي المستلمة كمنح حكومية والتي لا تستوفي المعايير المرتبطة بتدفق المنافع الاقتصادية المستقبلية إلى المجموعة لا يتم الاعتراف بها، ولكن يتم الإفصاح عن وجودها في البيانات المالية الموحدة. تقوم الإدارة بتحديد فيما إذا كانت المنافع الاقتصادية المستقبلية سوف تتدفق إلى المجموعة باستخدام توجيهات معتمدة من قبل مجلس الإدارة؛ كما يتم الموافقة على كل عملية تحديد من قبل مجلس الإدارة كذلك. عندما يتم التوصل إلى تحديد معين، يتم الاعتراف بالأراضي في البيانات المالية الموحدة بالقيمة الإسمية.

عند الاعتراف المبدئي ولاحقاً في تاريخ كل تقارير مالية، تقوم المجموعة بإجراء تقييم حول الاستخدام الأمثل للأرض واستناداً إلى ذلك التقييم، يتم تحويل الأرض إلى فئة الأصل ذات الصلة (مثل الاستثماري العقاري أو الممتلكات والآلات والمعدات أو المخزون) بناءً على الاستخدام المقصود منها ويتم احتسابها بعد ذلك باستخدام السياسة المحاسبية المتعلقة بفئة ذلك الاصل.

(ع) الاحتياطي النظامي

وفقاً لقانون الشركات وبموجب النظام الأساسي للشركة، يتم تحويل ١٠٪ من الأرباح بعد الضريبة في نهاية كل سنة مالية إلى احتياطي نظامي غير قابل للتوزيع. ينبغي إجراء مثل هذه التحويلات إلى أن يساوي رصيد الاحتياطي النظامي نصف رأس مال الشركة المدفوع.

(ف) أسهم الخزينة

يتم الاعتراف بأدوات حقوق الملكية الخاصة التي تمت إعادة الاستحواذ عليها (أسهم الخزينة) بالتكلفة ويتم خصمها من حقوق الملكية. لا يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ضمن الأرباح أو الخسائر عند شراء أو بيع أو إصدار أو إلغاء أدوات حقوق الملكية الخاصة بالمجموعة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ص) الضرائب

الضريبة المؤجلة

يتم إجراء مخصص الضريبة المؤجلة باستخدام طريقة المطلوبات على جميع الفروقات المؤقتة بتاريخ التقارير المالية بين الأساس الضريبي للموجودات والمطلوبات وقيمتها المدرجة لأغراض التقارير المالية في تاريخ التقارير المالية.

يتم إدراج جميع مطلوبات الضرائب المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة فيما عدا الآتي:

- عندما تنتج مطلوبات الضريبة المؤجلة من الإدراج المبدئي للشهرة أو أصل أو التزام في معاملة لا تندرج تحت دمج أعمال، وعندما لا تؤثر، عند تاريخ المعاملة، على الأرباح المحاسبية أو الأرباح أو الخسائر الخاضعة للضريبة؛ و
- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة الخاضعة للضريبة المتعلقة بالاستثمارات في الشركات التابعة، الشركات الزميلة، والحصص في شركات الائتلاف وحينما يكون بالإمكان التحكم في زمن عكس الفروقات المؤقتة وعند توقع عدم إمكانية عكس الفروقات المؤقتة في المستقبل القريب.

يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة لجميع الفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع وترحيل ائتمان الضرائب غير المستخدمة والخسائر الضريبية غير المستخدمة. يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة إلى مدى توفر الربح الخاضع للضريبة مقابل إمكانية استخدام الفروقات القابلة للاستقطاع المؤقتة وترحيل ائتمان الضريبة غير المستخدمة والخسائر الضريبية فيما عدا:

- عندما ينشأ أصل الضريبة المؤجلة المتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للاقتطاع من الإدراج المبدئي لأصل أو التزام في معاملة لا تندرج تحت دمج أعمال وعندما لا تؤثر عند تاريخ المعاملة على الربح المحاسبي أو الربح أو الخسارة الضريبية.
- فيما يتعلق بالفروقات المؤقتة القابلة للاستقطاع المرتبطة بالاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الزميلة، يتم إدراج موجودات الضريبة المؤجلة فقط في حدود إمكانية عكس الفروقات المؤقتة في المستقبل القريب وتوفر الربح الخاضع للضريبة مقابل استخدام الفروقات المؤقتة.

تتم مراجعة القيمة الدفترية لموجودات الضريبة المؤجلة في تاريخ كل تقارير مالية ويتم تخفيضها إلى الحد الذي لم يعد فيه من المحتمل توفر ربح ضريبي كاف للسماح باستخدام كل أو جزء من أصل الضريبة المؤجلة. يتم إعادة تقييم موجودات الضريبة المؤجلة غير المدرجة في تاريخ كل تقارير مالية ويتم إدراجها إلى الحد الذي يصبح فيه من المحتمل أن تسمح الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة باسترداد أصل الضريبة المؤجلة.

عند تقييم إمكانية استرداد موجودات الضرائب المؤجلة، تعتمد المجموعة على نفس الافتراضات المتوقعة المستخدمة في مسائل أخرى في البيانات المالية وفي تقارير الإدارة الأخرى، والتي تعكس، من بين أمور أخرى، التأثير المحتمل للتطورات المتعلقة بالمناخ على الأعمال، مثل زيادة تكلفة الإنتاج نتيجة لتدابير الحد من انبعاثات الكربون.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٣ السياسات المحاسبية الهامة (تتمة)

(ص) الضرائب (تتمة)

الضريبة المؤجلة (تتمة)

يتم قياس موجودات ومطلوبات الضريبة المؤجلة بمعدلات الضريبة التي من المتوقع أن تطبق في السنة عند تحقق الأصل أو تسوية الالتزام، بناءً على معدلات الضرائب (والقوانين الضريبية) المعمول بها أو المعمول بها إلى حد كبير في تاريخ التقارير المالية.

يتم إدراج الضرائب المؤجلة المتعلقة بالبنود المدرجة خارج الأرباح أو الخسائر خارج الأرباح أو الخسائر. يتم إدراج بنود الضريبة المؤجلة فيما يتعلق بالمعاملة الأساسية إما في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

إن المنافع الضريبية المكتسبة كجزء من دمج الأعمال، ولكنها لا تفي بمعايير الإدراج المنفصل في ذلك التاريخ، يتم إدراجها لاحقاً إذا تغيرت المعلومات الجديدة حول الحقائق والظروف. يتم التعامل مع التعديل على أنه تخفيض في الشهرة (طالما أنه لا يتجاوز قيمة الشهرة) إذا تم تكبده خلال فترة القياس أو تم إدراجه ضمن الأرباح أو الخسائر.

تقوم المجموعة بمقاصة موجودات الضريبة المؤجلة ومطلوبات الضريبة المؤجلة إذا وفقط إذا كان لديها حق واجب النفاذ قانوناً لمقاصة موجودات الضريبة الحالية ومطلوبات الضريبة الحالية وتتعلق موجودات الضرائب المؤجلة ومطلوبات الضرائب المؤجلة بضرائب الدخل التي تفرضها نفس سلطة الضرائب إما على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة أو على المنشآت المختلفة الخاضعة للضريبة التي تعتزم إما تسوية مطلوبات وموجودات الضريبة الحالية على أساس الصافي، أو تحقيق الموجودات وتسوية المطلوبات في وقت واحد، في كل فترة مستقبلية يُتوقع فيها أن تتم تسوية أو استرداد مبالغ كبيرة من مطلوبات أو موجودات الضريبة المؤجلة.

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

يتطلب إعداد البيانات المالية الموحدة بما يتوافق مع المعايير الدولية لإعداد التقارير المالية من الإدارة وضع الأحكام أو التقديرات أو الافتراضات التي قد تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والمبالغ المدرجة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصاريف. قد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم مراجعة هذه التقديرات والافتراضات بشكل مستمر بناءً على الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى، بما في ذلك توقعات الأحداث المستقبلية التي يُعتقد بأنها معقولة في ظل هذه الظروف. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تعديل التقدير وفي أية فترة مستقبلية متأثرة.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

(أ) المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة

(١) تقييم الاستثمار العقاري

يتم إعادة تقييم الاستثمارات العقارية للمجموعة في نهاية فترة التقارير المالية من قبل الإدارة بالرجوع إلى مقيمين مستقلين ومعتمدين ويمتلكون مؤهلات مهنية مناسبة ومعترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. تعتمد القيم العادلة على القيم السوقية، وهي قيمة الاعتبار المقدر الذي سوف يتم استبداله بموجب معاملة تجارية بين مشاركي السوق المطلعين في تاريخ القياس.

عند غياب التقديرات الموثوقة للأسعار الحالية في سوق نشطة، يتم إعداد التقييمات بالنظر إلى مجموع التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع استلامها من العقار مع الأخذ في الاعتبار طريقة رسملة الدخل وطريقة المقارنة وطريقة القيمة المتبقية. بناءً على إعادة التقييم، تم الاعتراف بزيادة في القيمة العادلة بقيمة ١٥,٠٦١ ألف درهم في السنة الحالية (٢٠٢٢: ٥٠٨ ألف درهم). تم الإفصاح عن طريقة التقييم العادل للاستثمارات العقارية في الإيضاح رقم ٨.

(٢) انخفاض قيمة الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية

تم إجراء اختبار للانخفاض في القيمة المحتمل على الاستثمار في شركات زميلة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية من خلال مقارنة قيمته المدرجة مع القيمة القابلة للاسترداد.

تم تحديد القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار في بتروناش باستخدام طريقة الدخل (التدفقات النقدية المخصومة)، وطريقة السوق (مضاعفات الأرباح قبل الضريبة والفائدة والاستهلاك والإطفاء) بما في ذلك تحليل الأداء التشغيلي والمالي للشركة.

بناءً على تقديرات القيمة القابلة للاسترداد التي تمت وفقاً لهذه الافتراضات، فقد تم الاعتراف بانخفاض في القيمة بقيمة لا شيء (٢٠٢٢: لا شيء).

(٣) انخفاض قيمة الشهرة

تم اختبار الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على الشركات التابعة للرعاية الصحية للانخفاض في القيمة خلال السنة. تم الإفصاح عن التقديرات الهامة ذات العلاقة في الإيضاح رقم ٩.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

(أ) المصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

(٤) مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

قامت المجموعة بتقدير مدى قابلية تحصيل أرصدة الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى والقروض الاستثمارية وأخذت في الاعتبار المخصص المطلوب لخسائر الائتمان المتوقعة.

تقوم المجموعة بتطبيق النهج المبسط الوارد في المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ من أجل قياس خسائر الائتمان المتوقعة والذي يستخدم مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة على الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى. بالإضافة إلى ذلك، تقوم المجموعة بتطبيق النهج العام على كافة الموجودات المالية الأخرى المدرجة بالتكلفة المطفأة.

يتم قياس خسائر الائتمان المتوقعة بمخصص يعادل خسارة الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً لموجودات المرحلة الأولى، أو خسائر الائتمان المتوقعة على مدى العمر المتوقع للأداة لموجودات المرحلة الثانية أو المرحلة الثالثة. يتم تحويل الأصل إلى المرحلة الثانية عندما ترتفع مخاطر الائتمان المتعلقة به بشكل جوهري منذ الاعتراف المبدئي. لا يحدد المعيار الدولي لإعداد التقارير المالية رقم ٩ ما يمثل ارتفاعاً جوهرياً في مخاطر الائتمان. عند تقييم ما إذا كانت مخاطر الائتمان للأصل قد ارتفعت جوهرياً، تأخذ المجموعة في الاعتبار المعلومات النوعية والكمية المستقبلية التي تعتبر معقولة وقابلة للدعم.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بلغت مخصصات خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة البالغة قيمتها ١,٧٢٢,٧٠٩ ألف درهم (٢٠٢٢: ١٢٩,٥٥٦ ألف درهم) ما قيمته ١٦,٨١٥ ألف درهم (٢٠٢٢: ١٦,٨٣٢ ألف درهم) وبلغ مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى البالغة قيمتها ٦٩,٥٢٩ ألف درهم (٢٠٢٢: ٦١,٧١٠ ألف درهم) ما قيمته ٥,٢٤٣ ألف درهم (٢٠٢٢: ٥٣٤ ألف درهم). سوف يتم إدراج أي فرق بين المبالغ التي تم تحصيلها فعلياً في الفترات المستقبلية والمبالغ المتوقع استلامها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

(٥) القيمة العادلة للأدوات المالية

لدى المجموعة موجودات ومطلوبات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة لأغراض إعداد التقارير المالية. عند تقدير القيمة العادلة لأصل أو التزام، تستخدم المجموعة البيانات التي يمكن ملاحظتها في السوق بقدر ما هي متاحة. تم الإفصاح عن معلومات حول أساليب التقييم والمدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المختلفة في الإيضاح ٢٨.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٤ الأحكام المحاسبية الهامة والمصادر الرئيسية للتقديرات غير المؤكدة (تتمة)

(ب) الأحكام المحاسبية الهامة

(١) إمكانية المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأراضي المستلمة كمنحة حكومية

بالرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (س)، يمكن الحصول على توضيح للأحكام المستخدمة في التحقق من إمكانية المنافع الاقتصادية المستقبلية من الأراضي المستلمة كمنحة حكومية.

(٢) الاعتراف المبدئي بعقود الخيارات والضمانات المتعلقة ببتروناش

بعد الاستحواذ على بتروناش، استحوذت المجموعة كذلك على حقوق إضافية في شكل عقود خيارات وضمانات (عقود الخيارات) علي أساس التكلفة الصفرية، والتي يمكن للمجموعة بموجبها زيادة ملكيتها بنسبة تصل إلى ٥٠٪ ويتم تصنيفها كموجودات مالية يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. باعتبار أنه قد تم التوصل إلى القيمة العادلة في اليوم الأول باستخدام مدخلات غير ملحوظة، تم تأجيل القيمة العادلة عند الاعتراف المبدئي كإيرادات غير مكتسبة وتمت إعادة تدويرها إلى حساب الأرباح أو الخسائر على مدى عمر عقود الخيارات. عند إعادة القياس اللاحقة، سوف يتم الاعتراف بالتغيير في القيمة العادلة ضمن حساب الأرباح أو الخسائر.

(٣) تحديد مدة عقد الإيجار للعقود ذات خيارات التجديد

تحدد المجموعة مدة عقد الإيجار على أنها مدة غير قابلة للإلغاء لعقد الإيجار، إلى جانب أية فترات مشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان من المؤكد أنه سوف تتم ممارسته، أو أية فترات يغطيها خيار إنهاء عقد الإيجار، إذا كان من المؤكد أنه لن تتم ممارسته.

(٤) معدل الخصم المستخدم في القياس المبدئي لمطلوبات عقود الإيجار

تقوم المجموعة، كمستأجر، بقياس مطلوبات عقود الإيجار بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في تاريخ البدء. يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار، إذا كان يمكن تحديد هذا المعدل بسهولة. إذا تعذر تحديد هذا المعدل بسهولة، تستخدم المجموعة عند الاعتراف المبدئي بعقد الإيجار معدل الاقتراض الإضافي. إن معدل الاقتراض الإضافي هو معدل الفائدة الذي يتوجب على المجموعة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذو قيمة مماثلة لموجودات حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة على مدى فترة مماثلة، بضمان مماثل. حددت المجموعة معدل الاقتراض الإضافي بنسبة ٥,٢٨٪ - ٧,٠٠٪ فيما يتعلق بمطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ١٩).

٥ تكوين المجموعة

٥,١ الشركات التابعة

فيما يلي تفاصيل الشركات التابعة الجوهرية للمجموعة في نهاية فترة التقارير المالية.

اسم الشركة التابعة	بلد التأسيس	النشاط الرئيسي	حصة مساهمة المجموعة	
			٢٠٢٣	٢٠٢٢
الاستثمارات الخاصة				
الواحة لاند ذ.م.م.	الإمارات العربية المتحدة	العقارات الصناعية	١٠٠٪	١٠٠٪
دبليو بي آي للاستثمارات الصحية ذ.م.م [٣]	الإمارات العربية المتحدة	الرعاية الصحية	١٠٠٪	١٠٠٪
واحة في إيه إس ليمتد [١]	جزر كايمان	الاستثمار في أوبتاسيا	١٠٠٪	١٠٠٪
واحة إنيرجي ليمتد [٢]	جزر كايمان	الطاقة		
إدارة الموجودات				
واحة للاستثمار ش.م.خ.	الإمارات العربية المتحدة	إدارة الاستثمار	١٠٠٪	١٠٠٪
شركة واحة لإدارة الاستثمار اس بي سي [٤]	جزر كايمان	استثمارات مالية	١٠٠٪	١٠٠٪

[١] شركة قابضة تمتلك استثمار في أوبتاسيا (إيضاح ١١).

[٢] شركة قابضة تمتلك استثمارات في شركات ذات أغراض خاصة في شركة بتروناش جلوبال ليمتد وشركة ناشيونال إنيرجي سيرفيسيز ريونايتد كورب (الإيضاحين رقم ١١ و١٢).

[٣] خلال ٢٠٢٢، قامت المجموعة بإعادة هيكلة شركاتها التابعة للرعاية الصحية المملوكة من قبلها. كجزء من عملية إعادة الهيكلة، أسست المجموعة شركة جديدة هي دبليو بي آي للاستثمارات الصحية ذ.م.م والتي تحتفظ بالحصة المتبقية للمجموعة في شركات الرعاية الصحية (إيضاح ٥,٢ ب).

قامت المجموعة باستبعاد كامل حصتها في أنجلو أريبيان لاستثمارات الرعاية الصحية ذ.م.م بعد عملية إعادة الهيكلة واكتمال معاملة البيع في ٢٦ يوليو ٢٠٢٢ (إيضاح ٥,٣).

[٤] تملك شركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي حصة بنسبة ٥١,٢٪ في صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا (٢٠٢٢: ٥٩,٧٪)، وحصة بنسبة ٥٤,٧٪ في صندوق الواحة للائتمان في الأسواق الناشئة إس بي (المشار إليه سابقاً بصندوق الواحة للائتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا) (٢٠٢٢: ٦٣,٢٪) وحصة بنسبة ٦٥,٠٪ في صندوق الواحة الإسلامي للدخل اس بي (٢٠٢٢: ٧٨,٧٪) وحصة بنسبة ١٠٠,٠٪ في صندوق الواحة للأسهم في الأسواق الناشئة اس بي (٢٠٢٢: ١٠٠٪).

٥ تكوين المجموعة (تتمة)

٥,٢ تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حقوق ملكية غير مسيطرة جوهرية

٥,٢أ شركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي

إن المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بشركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي مدرجة أدناه وتمثل المبالغ قبل الاستبعادات بين شركات المجموعة.

بيان المركز المالي	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
إجمالي الموجودات	**١١,١٦٩,٧٥٥**	٧,٢٦٠,٣٨١
إجمالي المطلوبات	**(٤,٩١٤,١٧٣)**	(٢,٤٢٣,١٩٧)
حقوق الملكية غير المسيطرة[١]	**(٢,٩١٢,٤٠٧)**	(١,٨٢٣,٧٨٥)
حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	**٣,٣٤٣,١٧٥**	٣,٠١٣,٣٩٩

[١] تتضمن الحركة في الحقوق غير المسيطرة ما يلي: أ) صافي استثمار في صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا اس بي بقيمة ٣٤٥,٥٧٩ ألف درهم (٢٠٢٢: ٢١٢,٤٠٤ ألف درهم)؛ ب) صافي استثمارات من صندوق الواحة للائتمان في الأسواق الناشئة إس بي (المشار إليه سابقاً بصندوق الواحة للائتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا) بقيمة ٣٢٧,٦٩٤ ألف درهم (٢٠٢٢: صافي مبالغ مستردة بقيمة ٢٣,٥١٤ ألف درهم) ؛ ج) استثمار بقيمة ٣٤,٨٤٢ ألف درهم في صندوق الواحة الإسلامي للدخل اس بي (٢٠٢٢: ١١,٣١٠ ألف درهم)، د) استثمار بقيمة لا شيء (٢٠٢٢: ٢,١٠٠ ألف درهم) في دبليو بي آي للاستثمارات الصحية ذ.م.م.

تتضمن الحركة في حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة ما يلي: أ) استرداد مبالغ بقيمة ٢٤٥,٨٨٥ ألف درهم من صندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا اس بي (٢٠٢٢: ١١٦,٥٣٢ ألف درهم) حيث انخفضت حصة ملكية المجموعة من ٥٩,٧٪ إلى ٥١,٢٪ ؛ ب) صافي استرداد مبالغ بقيمة ٢٥,٧٤٦ ألف درهم (٢٠٢٢: ٢٩,٨٢٢ ألف درهم) من صندوق الواحة للائتمان في الأسواق الناشئة إس بي (المشار إليه سابقاً بصندوق الواحة للائتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا) حيث انخفضت حصة ملكية المجموعة من ٦٣,٢٪ إلى ٥٤,٧٪ ؛ ج) استردت المجموعة مبلغ بقيمة ٨٦,٤٣٣ ألف درهم (٢٠٢٢: ١٢,٨٧٣ ألف درهم) من صندوق الواحة للأسهم في الأسواق الناشئة اس بي مما لم يسفر عن أي تغيير في حصة ملكية المجموعة البالغة نسبتها ١٠٠,٠٪.

٥ تكوين المجموعة (تتمة)

٥,٢ تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حقوق ملكية غير مسيطرة جوهرية (تتمة)

٥,٢أ شركة شركة الواحة لإدارة الاستثمار اس بي سي (تتمة)

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف درهم	*السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف درهم*
بيان الأرباح أو الخسائر		
إيرادات من استثمارات مالية	**١,١٦٢,٥٩٦**	٤٩٦,٦٣٤
مصاريف	**(٣٣,٩٩٢)**	(٥٠,١٤٤)
ربح للسنة	**١,١٢٨,٦٠٤**	٤٤٦,٤٩٠
ربح عائد إلى مالكي الشركة	**٧٤٥,٢٥٥**	٣٢٩,١٨٠
ربح عائد إلى حقوق الملكية غير المسيطرة	**٣٨٣,٣٤٩**	١١٧,٣١٠
ربح للسنة	**١,١٢٨,٦٠٤**	٤٤٦,٤٩٠
بيان التدفقات النقدية		
صافي التدفق النقدي الداخل / (الخارج) من الأنشطة التشغيلية	**٢٦٦,٩٤٠**	(٣٤,٩٨٨)
صافي التدفق النقدي الداخل / (الخارج) من الأنشطة التمويلية	**٢٨٩,٧٩٤**	(٢٥,١٥٨)
صافي التدفق النقدي الداخل / (الخارج)	**٥٥٦,٧٣٤**	(٦٠,١٤٦)

٥,٢ب دبليو بي آي للاستثمارات الصحية ذ.م.م

إن شركة دبليو بي آي للاستثمارات الصحية ذ.م.م (دبليو بي آي) هي شركة قابضة تم تأسيسها مقابل حصة ملكية المجموعة البالغة نسبتها ٧٠٪ (٢٠٢٢: ٧٠٪) في هيلث باي بوليكلينيك وحصة الملكية البالغة نسبتها ١٠٠٪ (٢٠٢٢: ١٠٠٪) في آي في اف للاستثمار ذ.م.م.

إن المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالاستثمارات في دبليو بي آي مدرجة أدناه. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ قبل الاستبعادات بين شركات المجموعة.

	٢٠٢٣ ألف درهم	٢٠٢٢ *ألف درهم*
بيان المركز المالي		
الموجودات غير المتداولة	**٦١,٥٣٠**	٧٥,٦٥٨
الموجودات المتداولة	**٤٣,٩١٢**	٤٣,١٥٤
إجمالي المطلوبات	**(٥٣,٦٠٣)**	(٦٠,٢٤٨)
حقوق الملكية غير المسيطرة	**٨٦٥**	(٢,٤٣٣)
حقوق الملكية العائدة إلى مالكي الشركة	**٥٢,٧٠٤**	٥٦,١٣١

٥ تكوين المجموعة (تتمة)

٥,٢ تفاصيل الشركات التابعة للمجموعة التي لديها حقوق ملكية غير مسيطرة جوهرية (تتمة)

٥,٢ب دبليو بي آي للاستثمارات الصحية ذ.م.م (تتمة)

	السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف درهم	*السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف درهم*
بيان الأرباح أو الخسائر		
إيرادات	**١٤١,٠٤٣**	٨٥,٤٤٠
مصاريف، صافي	**(١٤٤,٤٨١)**	(٩٥,٧٠٣)
خسارة للسنة	**(٣,٤٣٨)**	(١٠,٢٦٣)
خسارة عائدة إلى مالكي الشركة	**(١٤١)**	(٥,٩٧٢)
خسارة عائدة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة	**(٣,٢٩٧)**	(٤,٢٩١)
خسارة للسنة	**(٣,٤٣٨)**	(١٠,٢٦٣)
بيان التدفقات النقدية		
صافي التدفق النقدي الداخل من الأنشطة التشغيلية	**١١,٢٣٦**	٢٠,٣٠٩
صافي التدفق النقدي الخارج من الأنشطة الاستثمارية	**(٢,٨٦٩)**	(٢,٥٢١)
صافي التدفق النقدي الخارج من الأنشطة التمويلية	**(١١,٧٤٥)**	(٥,٦٩٤)
صافي التدفق النقدي (الخارج) / الداخل	**(٣,٣٧٨)**	١٢,٠٩٤

٥,٣ استبعاد شركة تابعة

في ٢٤ مايو ٢٠٢٢، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء لبيع شركتها التابعة، أنجلو أريبيان لاستثمارات الرعاية الصحية (أنجلو)، والتي اكتملت في ٢٦ يوليو ٢٠٢٢ باعتبار بلغت قيمته ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم يتم دفعها على أربع شرائح بقيمة ٢٥,٠٠٠ ألف درهم لكل شريحة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، لا يزال مبلغ بقيمة ٢٥,٠٠٠ ألف درهم والذي كان مستحقاً في ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٢ قائماً. تم رفع دعاوي قضائية لاسترداد الديون بالإضافة إلى الفوائد والتكاليف القانونية ضد المشتري بما يتماشى مع اتفاقية البيع والشراء. تم الإفصاح عن نتائج العمليات المتوقفة، والتي تم إدراجها في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد ضمن الإيضاح رقم ٢٤.

٥ تكوين المجموعة (تتمة)

٥,٣ استبعاد شركة تابعة (تتمة)

كان صافي موجودات أنجلو في تاريخ الاستبعاد كما يلي:

	٢٦ يوليو ٢٠٢٢ ألف درهم
الموجودات	
الممتلكات والمعدات، صافي (إيضاح ٧)	١٣,٤٦٣
موجودات حق الاستخدام (إيضاح ١٩)	٨٣,٥٨٧
الشهرة والموجودات غير الملموسة (إيضاح ٩)	٤١,٧٣٣
المخزون	١٣,٥٥٧
الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى	٤٢,٢٣٦
النقد والأرصدة البنكية	٣,٠٦٩
المطلوبات	
القروض (إيضاح ١٦)	(٦٨٩)
مخصص مكافآت نهاية الخدمة	(٨,٤٤٧)
مطلوبات عقود الإيجار (إيضاح ١٩)	(١٠٧,٠٥٩)
المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى	(٦٣,٣٣٧)
صافي الموجودات المستبعدة	١٨,١١٣
الربح من استبعاد شركة تابعة	
الاعتبار	١٠٠,٠٠٠
صافي الموجودات المستبعدة	(١٨,١١٣)
الحقوق غير المسيطرة	(٣٩,٧٠٨)
الربح من الاستبعاد	٤٢,١٧٩
تكاليف المعاملات	(٩,٥٢٦)
صافي الربح من الاستبعاد	٣٢,٦٥٣

	للفترة من ١ يناير ٢٠٢٢ إلى ٢٦ يوليو ٢٠٢٢ ***ألف درهم***
صافي التدفقات النقدية الداخلة عند استبعاد شركة تابعة	
الاعتبار المستلم ضمن النقد وما يعادله	٧٥,٠٠٠
ناقصاً: تكاليف المعاملات	(٩,٥٢٦)
ناقصاً: أرصدة النقد وما يعادله المستبعدة	(٣,٠٦٩)
	٦٢,٤٠٥

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٦ القطاعات التشغيلية

الاستثمارات الخاصة

يحتفظ قطاع الاستثمارات الخاصة بكافة الاستثمارات الخاصة بالمجموعة في القطاعات الصناعية المتنوعة بما في ذلك الخدمات المالية والبنية التحتية والنفط والغاز والتكنولوجيا المالية والرعاية الصحية.

الواحة لاند

يمثل قطاع الواحة لاند حصة المجموعة في العقارات الصناعية.

الأسواق العامة

يمثل قطاع الأسواق العامة، منصة لتزويد المستثمرين بإمكانية الوصول إلى الفرص المتاحة في الأسهم وخدمات إدارة الموجودات الأخرى.

الشركات

يشتمل قطاع الشركات على أنشطة المجموعة، والتي لا يتم تخصيصها للقطاعات التي يتم إعداد تقارير لها.

إن المعلومات المرتبطة بالقطاعات التشغيلية مبينة أدناه كما في وللسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر:

ألف درهم	*الاستثمارات الخاصة*	*الواحة لاند*	*الأسواق العامة*	*الشركات*	*الموحد*
٢٠٢٣					
إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات	١٤٠,٤٣٣	-	-	-	١٤٠,٤٣٣
تكلفة بيع البضائع والخدمات	(١٠٧,٤٥٦)	-	-	-	(١٠٧,٤٥٦)
الحصة من ربح شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، *صافي*	٥,٠٥٩	-	-	-	٥,٠٥٩
ربح من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٥,٠٢١	-	-	-	٥,٠٢١
إيرادات / (خسائر) من استثمارات مالية، *صافي*	(٤٤,٨٨٦)	-	١,١٣٤,٣٢٤	-	١,٠٨٩,٤٣٨
إيرادات من استثمار عقاري، *صافي*	-	٥٩,٧٩٠	-	-	٥٩,٧٩٠
إيرادات أخرى، *صافي*	٦١٠	١,٢٣١	٢٨,٢٧٢	٣	٣٠,١١٦
مصاريف عمومية وإدارية – الشركة الأم	(١٧,٧٠٧)	-	(١٠٦,١٣٩)	(٧٤,٠٢٦)	(١٩٧,٨٧٢)
مصاريف عمومية وإدارية – الشركات التابعة	(٣٥,٧٠٦)	(١٣,٤٤٦)	(١٢,٦٢٦)	-	(٦١,٧٧٨)
(تكاليف) / إيرادات تمويل، *صافي*	٤,٣٠٣	(٤,٠٢٠)	(٢١,٣٠٨)	(١١٨,٢٨٦)	(١٣٩,٣١١)
ربح / (خسارة) قبل الضريبة	(٥٠,٣٢٩)	٤٣,٥٥٥	١,٠٢٢,٥٢٣	(١٩٢,٣٠٩)	٨٢٣,٤٤٠
ضريبة مؤجلة	(٣,٢٨٦)	-	-	-	(٣,٢٨٦)
ربح / (خسارة) للسنة	(٥٣,٦١٥)	٤٣,٥٥٥	١,٠٢٢,٥٢٣	(١٩٢,٣٠٩)	٨٢٠,١٥٤
الخسارة الشاملة الأخرى	(٤,١٦٧)	-	-	-	(٤,١٦٧)

٦ القطاعات التشغيلية (تتمة)

ألف درهم ٢٠٢٢	*الاستثمارات الخاصة*	*الواحة لاند*	*الأسواق العامة*	*الشركات*	*الموحد*
إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات	١١١,٥١٩	-	-	-	١١١,٥١٩
تكلفة بيع البضائع والخدمات	(٩٠,٣٦٨)	-	-	-	(٩٠,٣٦٨)
الحصة من الربح من شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية، *صافي*	١٣,٤١٠	-	-	-	١٣,٤١٠
ربح من استبعاد شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	١٦٠,٧٤٢	-	-	-	١٦٠,٧٤٢
إيرادات / (خسائر) من استثمارات مالية، *صافي*	(٢٨,٣٨٣)	-	٤٩٥,١٠١	-	٤٦٦,٧١٨
إيرادات من استثمار عقاري، *صافي*	-	٤٥,٥٧٠	-	-	٤٥,٥٧٠
إيرادات أخرى، *صافي*	١,٨٩٣	٩٦٨	١,٥٣٣	٨,٣٣٤	١٢,٧٢٨
مصاريف عمومية وإدارية – الشركة الأم	(١٥,٨٤٩)	-	(٦٢,١٣٧)	(٤١,٢٧٦)	(١١٩,٢٦٢)
مصاريف عمومية وإدارية – الشركات التابعة	(٣٣,٥٤٣)	(٨,٥٣٦)	(١٣,٠٧٢)	-	(٥٥,١٥١)
(تكاليف) / إيرادات تمويل، *صافي*	٣,٢٨٠	(٣,١٤٨)	(٣٦,٣١١)	(٨٣,٧٠٦)	(١١٩,٨٨٥)
ربح / (خسارة) للسنة من العمليات المستمرة	١٢٢,٧٠١	٣٤,٨٥٤	٣٨٥,١١٤	(١١٦,٦٤٨)	٤٢٦,٠٢١
ربح من العمليات المتوقفة	٢٢,٧٦٦	-	-	-	٢٢,٧٦٦
ربح / (خسارة) للسنة	١٤٥,٤٦٧	٣٤,٨٥٤	٣٨٥,١١٤	(١١٦,٦٤٨)	٤٤٨,٧٨٧
الخسارة الشاملة الأخرى	(٢,٠٣٤)	-	-	-	(٢,٠٣٤)

تمثل إيرادات القطاع المدرجة أعلاه الإيرادات الناتجة من عملاء خارجيين. لا توجد أية إيرادات بين القطاعات خلال السنة (٢٠٢٢: لا شيء). يتم توليد كافة الإيرادات من بيع البضائع والخدمات داخل دولة الإمارات العربية المتحدة. يوجد ضمن الإيرادات من بيع البضائع والخدمات إيرادات تقارب ٢٠,٨٧٥ ألف درهم (٢٠٢٢: ١٨,٥١٥ ألف درهم) والتي نشأت من أكبر عملاء المجموعة. ساهم عميل واحد (٢٠٢٢: عميل واحد) في ١٠٪ أو أكثر من إيرادات المجموعة لسنة ٢٠٢٣.

خلال السنة، اعترفت المجموعة بخسائر انخفاض في القيمة بقيمة لا شيء (٢٠٢٢: لا شيء) على استثمارات محتسبة وفقاً لحقوق الملكية وربح قيمة عادلة بقيمة ١٥,٠٦١ ألف درهم (٢٠٢٢: ٥٠٨ ألف درهم) على الاستثمارات العقارية في قطاع الواحة لاند.

إن السياسات المحاسبية للقطاعات التشغيلية هي نفس السياسات المحاسبية للمجموعة المبينة في إيضاح رقم ٣. يمثل ربح القطاع الربح المحقق من قبل كل قطاع بدون توزيع تكلفة الإدارة المركزية البالغة ١٩٢,٣٠٩ ألف درهم (٢٠٢٢: ١١٦,٦٤٨ ألف درهم). ويكون ذلك هو المقياس الذي يتم به إعداد تقرير إلى صانع القرار التشغيلي الرئيسي لأغراض تخصيص الموارد وتقييم أداء القطاع.

٦ القطاعات التشغيلية (تتمة)

ألف درهم	*الاستثمارات الخاصة*	*الواحة لاند*	*الأسواق العامة*	*الشركات*	*الموحد*
٢٠٢٣					
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٨٨,٣١٣	-	-	-	٨٨,٣١٣
موجودات أخرى	٨٦٦,٢٣٧	٩٦١,٨٧٢	١١,٤٢٥,٥١٠	١٩٨,٩٥٠	١٣,٤٥٢,٥٦٩
موجودات القطاع	٩٥٤,٥٥٠	٩٦١,٨٧٢	١١,٤٢٥,٥١٠	١٩٨,٩٥٠	١٣,٥٤٠,٨٨٢
مطلوبات القطاع	٦٤,٦٩٦	٢٠٨,٠٨٦	٥,٢٢٢,٩٥٩	١,٣٧٦,٠٢٦	٦,٨٧١,٧٦٧
نفقات رأسمالية	٢,٩٧٤	١١٧,٧٣٢	٩١	٦٥٠	١٢١,٤٤٧
استهلاك وإطفاء وانخفاض في قيمة موجودات غير ملموسة	١٧,٠١٢	٢٦	٦١	٣,٣٢٠	٢٠,٤١٩

ألف درهم					
٢٠٢٢					
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	٩٥,٥٠٥	-	-	-	٩٥,٥٠٥
موجودات أخرى	٩٤١,٦٢٤	٨٥٥,٨٦٨	٧,٣٦٩,٦٤٢	٢٣٤,٨٠٢	٩,٤٠١,٩٣٦
موجودات القطاع	١,٠٣٧,١٢٩	٨٥٥,٨٦٨	٧,٣٦٩,٦٤٢	٢٣٤,٨٠٢	٩,٤٩٧,٤٤١
مطلوبات القطاع	٧٣,٨٦٢	١٤٤,٥٥٧	٢,٥٠٥,٢٢٧	١,٤٤٤,٨٤٩	٤,١٦٨,٤٩٥
نفقات رأسمالية	٥,٧٦٤	٤٠,٤٥١	١٧٠	٤٣٤	٤٦,٨١٩
استهلاك وإطفاء وانخفاض في قيمة موجودات غير ملموسة	٢٠,٢٨٠	١٩	٥٢	٣,٤٢٠	٢٣,٧٧١

لغرض مراقبة أداء القطاعات وتخصيص الموارد بين القطاعات:

- يتم تخصيص كافة الموجودات إلى القطاعات التشغيلية بخلاف موجودات الشركات بمبلغ ١٩٨,٩٥٠ ألف درهم (٢٠٢٢: ٢٣٤,٨٠٢ ألف درهم).
- يتم تخصيص كافة المطلوبات إلى القطاعات التشغيلية بخلاف مطلوبات الشركات بمبلغ ١,٣٧٦,٠٢٦ ألف درهم (٢٠٢٢: ١,٤٤٤,٨٤٩ ألف درهم).

٧ ممتلكات ومعدات، صافي

	تحسينات على المأجور ألف درهم	معدات تقنية المعلومات، والأثاث والتركيبات ألف درهم	معدات طبية ومعدات أخرى ألف درهم	سيارات ألف درهم	أعمال رأسمالية قيد التنفيذ ألف درهم	الإجمالي ألف درهم
الأعمار الإنتاجية والاقتصادية (سنوات)	**٥-٣**	**٥-٣**	**٧-٥**	**٣**		
التكلفة						
في ١ يناير ٢٠٢٢	٤٥,٨٦٣	٤٠,٥٤١	٩٢,١٥٣	٢,٣٣٣	٣٨١	١٨١,٢٧١
إضافات	١,١٠٩	١,٨٢٤	٣,٣٨٤	٨٦	١٢	٦,٤١٥
تحويلات	٢٩٧	٦٨	-	-	(٣٦٥)	-
موجودات مصنفة ضمن مجموعة استبعاد (إيضاح ٥)	(١١,١٠٦)	(٢٠,٨٢٠)	(٥٢,٨٠٣)	(٦٠٥)	-	(٨٥,٣٣٤)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	**٣٦,١٦٣**	**٢١,٦١٣**	**٤٢,٧٣٤**	**١,٨١٤**	**٢٨**	**١٠٢,٣٥٢**
إضافات	٦٧٦	١,١٢٠	١,٢٥٨	-	٥٨١	٣,٦٣٥
تحويلات	-	٧	-	-	(٧)	-
استبعادات	-	-	(٢١)	-	(٢٠٢)	(٢٢٣)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**٣٦,٨٣٩**	**٢٢,٧٤٠**	**٤٣,٩٧١**	**١,٨١٤**	**٤٠٠**	**١٠٥,٧٦٤**
الاستهلاك والانخفاض في القيمة المتراكمين						
في ١ يناير ٢٠٢٢	٣٤,٨٩١	٣٤,٣٨٦	٧٣,٥٧٣	٢,٠٢٩	-	١٤٤,٨٧٩
محمل للسنة[١]	٢,٩٥٢	١,٣٦٨	٦,٦٩٣	١٩٤	-	١١,٢٠٧
موجودات مصنفة ضمن مجموعة استبعاد (إيضاح ٥)	(٦,٢١٤)	(١٦,٤٥٦)	(٤٨,٥٩٦)	(٦٠٥)	-	(٧١,٨٧١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	**٣١,٦٢٩**	**١٩,٢٩٨**	**٣١,٦٧٠**	**١,٦١٨**	**-**	**٨٤,٢١٥**
محمل للسنة[١]	٢,٦٤٦	١,١٨٨	٤,٦٧٣	٩٧	-	٨,٦٠٤
إستبعادات	-	-	(٢١)	-	-	(٢١)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**٣٤,٢٧٥**	**٢٠,٤٨٦**	**٣٦,٣٢٢**	**١,٧١٥**	**-**	**٩٢,٧٩٨**
صافي القيمة المدرجة						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**٢,٥٦٤**	**٢,٢٥٤**	**٧,٦٤٩**	**٩٩**	**٤٠٠**	**١٢,٩٦٦**
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٤,٥٣٤	٢,٣١٥	١١,٠٦٤	١٩٦	٢٨	١٨,١٣٧

[١] تم إدراج مصاريف الاستهلاك بمبلغ ٤,٦٤٨ ألف درهم ضمن "تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات" (٢٠٢٢: ٤,٦٣٤ ألف درهم) وتم إدراج مبلغ ٣,٩٥٦ ألف درهم ضمن "مصاريف عمومية وإدارية" (٢٠٢٢: ٣,٨٩٧ ألف درهم) وتم إدراج مبلغ بقيمة ألف درهم ضمن "العمليات المتوقفة" (٢٠٢٢: ٢,٦٧٦ ألف درهم).

٨ استثمار عقاري

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
في ١ يناير	**٢٨٢,٢٣٢**	٧١١,٤٢٢
إضافات	**١١٧,٧٣٢**	٤٠,٣٧٤
ربح القيمة العادلة	**١٥,٠٦١**	٥٠٨
استبعاد استثمار عقاري	**-**	(٣,١٣٢)
موجودات محتفظ بها للبيع	**(١,٥٧٥)**	(٤٦٦,٩٤٠)
في ٣١ ديسمبر	**٤١٣,٤٥٠**	٢٨٢,٢٣٢

يتكون الاستثمار العقاري من الأرض والمباني التي تم إنشاؤها للاستخدام التجاري والصناعي.

قامت المجموعة بالاعتراف بجزء من الأراضي الممنوحة في البيانات المالية الموحدة من خلال تطبيق السياسة المحاسبية المتعلقة بالمنح الحكومية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (س)) والاستثمارات العقارية (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (د)). لا تزال الأرض الممنوحة المتعلقة بجزء من الأراضي التي لا تمتلك المجموعة خطط تطوير بشأنها، غير معترف بها في بيان المركز المالي الموحد كما في تاريخ التقارير المالية.

تم تصنيف الاستثمار العقاري ضمن المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة بناءً على مدخلات أسلوب التقييم المعتمد من قبل المعهد الملكي للمساحين القانونيين. تم إجراء التقييم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، من قبل الإدارة بالرجوع إلى مقيم مستقل ومعتمد يمتلك مؤهلات مهنية مناسبة ومعترف بها وخبرة حديثة في موقع وفئة العقار الذي يتم تقييمه. عند تقدير القيمة العادلة للاستثمار العقاري، تم اعتبار أن الاستخدام الحالي للعقار هو الاستخدام الأعلى والأفضل له. تتضمن منهجيات التقييم المطبقة:

- طريقة رسملة الدخل، حيث تمت رسملة الدخل المستحق بموجب عقود إيجار قابلة للمقارنة واتفاقيات ايجار حالية وايجارات مستقبلية متوقعة، بناءً على معدلات مناسبة لتعكس أوضاع سوق الاستثمار في تاريخ التقييم.
- طريقة المقارنة، والتي تقوم بتحديد الموجودات (العقارات) المتطابقة أو المتشابهة التي تم بيعها، وتحليل أسعار البيع التي تم التوصل لها وبيانات السوق ذات الصلة وتحديد القيمة بالمقارنة مع تلك العقارات التي تم بيعها.
- طريقة القيمة المتبقية، والتي تتطلب استخدام التقديرات مثل أسعار البيع، تكاليف الإنشاء، الرسوم المهنية وتكلفة التمويل، ومعدل العائد الداخلي المستهدف. تعتمد هذه التقديرات على أوضاع السوق المحلية السائدة في نهاية فترة التقارير المالية.

تم استخدام طريقة رسملة الدخل للوصول إلى القيمة العادلة للمباني حيث تراوح معدل الخصم المستخدم من ١٠٪ إلى ١٢٪. تم استخدام طريقة المقارنة وطريقة القيمة المتبقية للوصول إلى القيمة العادلة لقطع الأرض حيث تراوح سعر البيع من ٣٤ درهم إلى ٣٦ درهم للقدم المربع.

بناءً على إعادة التقييم، تم الاعتراف بزيادة في القيمة العادلة بقيمة ١٥,٠٦١ ألف درهم في السنة الحالية (٢٠٢٢: ٥٠٨ ألف درهم).

٨ استثمار عقاري (تتمة)

الدخل من الاستثمار العقاري، صافي

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
إيرادات الإيجار	٤٨,٤٨٧	٤٩,٨٩٥
تكاليف تشغيلية	(٣,٧٥٨)	(٥,٣٨٧)
الربح من الاستبعاد	-	٥٥٤
ربح القيمة العادلة	١٥,٠٦١	٥٠٨
	٥٩,٧٩٠	٤٥,٥٧٠

٩ الشهرة والموجودات غير الملموسة

	الشهرة *ألف درهم* *غير محددة*	*العلامات التجارية* *ألف درهم* *٥-١٠*	*برامج الحاسوب* *ألف درهم* *٣-٥*	*الإجمالي* *ألف درهم*
الأعمار الإنتاجية والاقتصادية (سنوات)				
التكلفة				
في ١ يناير ٢٠٢٢	٧٧,٩٣٠	٢٨,٣٤٤	٩,٦٨٦	١١٥,٩٦٠
تعديلات	-	-	(٢٦١)	(٢٦١)
إضافات	-	-	٣٠	٣٠
أصل مصنف ضمن مجموعة استبعاد (إيضاح ٥)	(٤١,٤٢٣)	(٣,٣٩٢)	(٥٢٤)	(٤٥,٣٣٩)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣٦,٥٠٧	٢٤,٩٥٢	٨,٩٣١	٧٠,٣٩٠
تعديلات	-	-	٥٥٤	٥٥٤
إضافات	-	-	١٠٧	١٠٧
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**٣٦,٥٠٧**	**٢٤,٩٥٢**	**٩,٥٩٢**	**٧١,٠٥١**
الإطفاء والانخفاض في القيمة المتراكمين				
في ١ يناير ٢٠٢٢	-	٢٨,٣٤٤	٨,٦٣٣	٣٦,٩٧٧
تعديلات	-	-	(٤)	(٤)
إطفاء	-	-	٥٩	٥٩
أصل مصنف ضمن مجموعة استبعاد (إيضاح ٥)	-	(٣,٣٩٢)	(٢١٤)	(٣,٦٠٦)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	-	٢٤,٩٥٢	٨,٤٧٤	٣٣,٤٢٦
تعديلات	-	-	٥٤٤	٥٤٤
إطفاء	-	-	-	-
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**-**	**٢٤,٩٥٢**	**٩,٠١٨**	**٣٣,٩٧٠**
صافي القيمة المدرجة				
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**٣٦,٥٠٧**	**-**	**٥٧٤**	**٣٧,٠٨١**
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	٣٦,٥٠٧	-	٤٥٧	٣٦,٩٦٤

٩ الشهرة والموجودات غير الملموسة (تتمة)

يتم تخصيص الشهرة المستحوذ عليها من خلال عمليات دمج الأعمال ذات الأعمار الإنتاجية غير المحددة إلى الوحدات المولدة للنقد لقطاع الاستثمارات الخاصة التشغيلي. تم تحديد المبالغ القابلة للاسترداد لهذه الوحدات المولدة للنقد باستخدام نهج السوق وكانت المدخلات الرئيسية في المنهجية هي العوائد قبل الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء/الإيرادات ومضاعفاتها المستمدة من السوق. تعتمد توقعات التدفقات النقدية للعوائد قبل الفوائد والضرائب والإستهلاك والإطفاء/ الإيرادات على أحدث المعلومات المالية ويتم تحديد قيمة المؤسسة بعد أخذ التدفقات النقدية الخارجة في الاعتبار. تعتقد الإدارة أن أي تغيير محتمل بشكل معقول في الافتراضات الرئيسية التي تستند إليها القيمة القابلة للاسترداد، لن يتسبب في تجاوز إجمالي القيمة الدفترية للمبالغ القابلة للاسترداد للوحدات المولدة للنقد، وبالتالي لن تنخفض قيمة الشهرة.

١٠ قروض استثمارية

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
قرض لجهات مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	**٤٦,٣٤٠**	٤٠,٧٤٩

خلال ٢٠٢٢، قدمت المجموعة قرض يحمل فائدة بمبلغ ٣٦,٠٤٤ ألف درهم بمعدل فائدة عيني بنسبة ١٣٪ سنوياً. يستحق سداد القرض خلال خمس سنوات. يمكن للمقترض أن يمدد القرض لمدة عام واحد. اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم اعتبار القرض أصل ضمن المستوى الأول.

١١ استثمارات في مشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية

القيمة المدرجة	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
مشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	**٨٨,٣١٣**	٩٥,٥٠٥

١١,١ تفاصيل المشاريع المشتركة الجوهرية

إن تفاصيل كلٍ مشروع من المشاريع المشتركة الجوهرية للمجموعة في نهاية فترة التقارير المالية هي كما يلي:

المشروع المشترك	*النشاط الرئيسي*	*بلد التأسيس*	*حصة المجموعة*	
			٢٠٢٣	٢٠٢٢
تشانيل فاس انفستمنتس ليمتد[١]	التكنولوجيا المالية	الإمارات العربية المتحدة	**١٠,٤٨٪**	١٠,٨٣٪
بترونـاش جلوبال ليمتد[٢]	خدمات النفط والغاز	جزر كايمان	**٣٢,٠٩٪**	٣٢,٠٩٪

١١ استثمارات في مشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (تتمة)

١١,١ تفاصيل المشاريع المشتركة الجوهرية (تتمة)

[١]بتاريخ ٢٦ سبتمبر ٢٠١٧، استحوذ قطاع الاستثمارات الخاصة للمجموعة على حصة ملكية بنسبة ٢٠٪ في شركة تشانيل فاس انفستمنتس ليمتد (أوبتاسيا) التي تتخذ من دبي مقراً لها مقابل اعتبار إجمالي بقيمة ٢٠٠,٥ مليون درهم. إن أوبتاسيا هي شركة رائدة في قطاع التكنولوجيا المالية، وتزاول نشاطها في أكثر من ٢٥ سوقاً ناشئة في الشرق الأوسط وأفريقيا وآسيا وأوروبا.

خلال ٢٠٢٢، قامت المجموعة باستبعاد حصة بنسبة ٨,٨٧٪ في استثمارها في مشروع مشترك محتسب وفقاً لحقوق الملكية في تشانيل فاس انفستمنتس ليمتد مقابل ٢٠٢,٥٥٦ ألف درهم، مما أدى إلى الاعتراف بربح من الاستبعاد بقيمة ١٢٩,٤٧٩ ألف درهم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد.

خلال السنة، قامت المجموعة باستبعاد حصة بنسبة ٠,٣٥٪ في استثمارها في مشروع مشترك محتسب وفقاً لحقوق الملكية في تشانيل فاس انفستمنتس ليمتد مقابل ٢,٨٩٨ ألف درهم، مما أدى إلى الاعتراف بربح من الاستبعاد بمبلغ ٥,٠٢١ ألف درهم في بيان الأرباح أو الخسائر الموحد .

[٢]في ٦ أغسطس ٢٠١٨، أبرمت المجموعة، مع المستثمرين المشاركين، اتفاقية اكتتاب للاستحواذ على حصة بنسبة ٣٥٪ في بترونـاش، وهي شركة صناعية عالمية تعمل في مجال خدمات حقول النفط ومقرها دبي، وذلك مقابل اعتبار مدفوع مقدماً بمبلغ ٣٢٢,٧٦٢ ألف درهم واعتبار طارئ مؤجل بمبلغ ١٣٤,٨٦٣ ألف درهم. تم إغلاق المعاملة في ١٠ أكتوبر ٢٠١٨، والتي تشمل عقود خيارات يمكن للمجموعة بموجبها أن تزيد حصتها لتصل إلى ٥٠٪ في بترونـاش. خلال ٢٠١٨، تم إدراج عقود الخيارات هذه بشكل منفصل كاستثمارات مالية وهي لا تشكل جزءاً من القيمة المدرجة للاستثمارات في المشاريع المشتركة. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم تقييم عقود الخيارات هذه بمبلغ لا شيء (٢٠٢٢: لا شيء) نتيجة للتدهور الجوهري في أداء الشركة مقارنةً بالتقييم الأولي الذي تم إجراؤه من قبل الإدارة (إيضاح ١٢).

تمارس المجموعة سيطرة مشتركة على بترونـاش من خلال اتفاقية المساهمة والإقرارات من قبل مجلس الإدارة واللجان المختلفة.

فيما يلي المعلومات المالية الملخصة المتعلقة بالمشاريع المشتركة الجوهرية للمجموعة. تمثل المعلومات المالية الملخصة أدناه المبالغ المدرجة في البيانات المالية للمشروع المشترك والتي تم إعدادها وفقاً للمعايير الدولية لإعداد التقارير المالية (تم تعديلها من قبل المجموعة وفقاً لأغراض محاسبة حقوق الملكية).

١١ استثمارات في مشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (تتمة)

١١,١ تفاصيل المشاريع المشتركة الجوهرية (تتمة)

	أوبتاسيا[١]	
	٢٠٢٣	٢٠٢٢
	ألف درهم	*ألف درهم*
بيان المركز المالي		
الموجودات المتداولة		
- النقد وما يعادله	**٥٧,٩٠٧**	٢٨,٨٨٩
- أخرى	**٢٤١,١٨٠**	١٦٣,٤٤٣
الموجودات غير المتداولة	**١٤٣,٠٣٣**	١٢٨,٨٩٢
المطلوبات المتداولة		
- ذمم تجارية دائنة وذمم دائنة أخرى	**٢٣,٠٧٠**	٣٥,٥٧٦
- أخرى	**٥٣,٣٤٣**	٧٤,٣٣٢
المطلوبات غير المتداولة	**٢٧٢,٧٠٧**	١٦٢,٥٤٤
حقوق الملكية غير المسيطرة	**٨,٠١٦**	٢,٤٨٤
بيان الأرباح أو الخسائر		
إيرادات	**٤٣٨,١١٩**	٤٥٦,٥٧٧
مصاريف	**٢٤٠,٣٤٠**	٢٥٦,٥٤٧
مصاريف فوائد	**٢٦,١٠١**	٧,٤١٤
الاستهلاك والإطفاء	**٢٥,٠٧٢**	٢٤,١٢٥
الإيرادات / (الخسائر) التشغيلية الأخرى	**٥٤١**	(١,١٠٧)
ربح قبل الضريبة	**١٤٧,١٤٧**	١٦٧,٣٨٤
مصاريف ضريبة الدخل	**٣١,١٩٤**	٤٣,١٤٦
ربح للسنة	**١١٥,٩٥٣**	١٢٤,٢٣٨
بيان التدفقات النقدية		
توزيعات أرباح مستلمة خلال السنة	**٥,١٨٦**	١١,٥٩٤
حصة المجموعة من المطلوبات الطارئة	**١٧,٩٥٨**	١٠,٢٤٣
حصة المجموعة من الالتزامات	**-**	٤٣

[١] تتعلق مبالغ ٢٠٢٣ المفصح عنها أعلاه بفترة الأحد عشر شهراً المنتهية في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٣. تتعلق مبالغ ٢٠٢٢ التي تم الإفصاح عنها بفترة الاثني عشر شهراً المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

١١ استثمارات في مشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية (تتمة)

١١,١ تفاصيل المشاريع المشتركة الجوهرية (تتمة)

فيما يلي تسوية المعلومات المالية الملخصة أعلاه مع القيمة المدرجة للحصص في المشاريع المشتركة الجوهرية للمجموعة المعترف بها في البيانات المالية الموحدة:

	أوبتاسيا	
	٢٠٢٣	٢٠٢٢
	ألف درهم	*ألف درهم*
صافي موجودات المشروع المشترك	**٨٤,٩٨٤**	٤٦,٢٨٨
نسبة حصة ملكية المجموعة	**٪١٠,٤٨**	٪١٠,٨٣
حصة المجموعة من صافي موجودات المشروع المشترك	**٨,٩٠٦**	٥,٠١٣
الشهرة	**٤٢,٧٥٠**	٤٤,١٨٧
موجودات غير ملموسة	**١٥,٨٩٧**	١٩,٣٣١
تعديلات أخرى	**١١,٤٠٤**	١٧,٢٣٨
القيمة المدرجة للمشروع المشترك	**٧٨,٩٥٧**	٨٥,٧٦٩

خلال السنة، اعترفت المجموعة بصافي حصة خسارة بقيمة ٣٨٠ ألف درهم من المشاريع المشتركة غير الجوهرية بشكل فردي (٢٠٢٢: ١,٠٠٦ ألف درهم)، وبلغ إجمالي القيمة المدرجة لهذه الاستثمارات ٩,٣٥٥ ألف درهم (٢٠٢٢: ٩,٧٣٥ ألف درهم).

إن الحركة في الاستثمارات في الشركات الزميلة والمشاريع المشتركة المحتسبة وفقاً لحقوق الملكية موضحة أدناه:

	٢٠٢٣	٢٠٢٢
	ألف درهم	*ألف درهم*
كما في ١ يناير	**٩٥,٥٠٥**	١٧٠,٢٤٢
إستبعادات	**(٢,٨٩٨)**	(٧٣,٠٧٨)
الحصة من الربح، صافي	**٥,٠٥٩**	١٣,٤١٠
الحصة في احتياطيات حقوق الملكية	**(٤,١٦٧)**	(٢,٠٣٤)
توزيعات مستلمة	**(٥,١٨٦)**	(١٣,٠٣٥)
	٨٨,٣١٣	٩٥,٥٠٥

١٢ استثمارات مالية

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
صندوق غير مدرج	٤٢٦,١٠٣	٤٧٠,٩٦٥
موجودات مشتقة[١]	٢٣٨,٥٤٢	٩٩,٣٨٥
عقود إعادة الشراء العكسي، صافي[٢]	-	٢٣٦,٨٠٨
أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت [٣]	٥,٣٩١,٧٧٦	٣,٧٨٠,٥٤٢
أسهم حقوق ملكية مدرجة	٢,٣٩٥,٥٠٧	٢,٠٧٦,٩٣٩
أسهم ممتازة قابلة للتحويل[٤]	٢٠٠,٠٠٩	١٦٠,٩٩٤
استثمارات أخرى	٩٦٣	٤٨,٢٩٩
	٨,٦٥٢,٩٠٠	٦,٨٧٣,٩٣٢

تبلغ الاستثمارات المالية المحتفظ بها خارج دولة الإمارات العربية المتحدة ٧,٣٣٣,٨٤٢ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٥,٤٩٣,٣٨٧ ألف درهم).

[١] تشمل الموجودات المشتقة المحتفظ بها من قبل المجموعة عقود تبادل العائد الإجمالي وعقود تبادل التعثر الائتماني وعقود العملات ومعدلات الفائدة المستقبلية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة ضمن المستوى ٢ (يرجى الاطلاع على الإيضاح ٢٨).

[٢] يتم بيع عقود إعادة الشراء العكسي في نفس الوقت. إن القيم المدرجة الظاهرة هي صافي الذمم المدينة لإعادة الشراء العكسي بمبلغ ٢,١١٩,٧٦٠ ألف درهم والمطلوبات المقابلة بمبلغ ٢,١٣٧,٨٩٨ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: الذمم المدينة لإعادة الشراء العكسي بمبلغ ٢,٦٥٣,٩٧٩ ألف درهم والمطلوبات المقابلة بمبلغ ٢,٤١٧,١٧١ ألف درهم). تخضع عقود إعادة الشراء إلى الاتفاقية الرئيسية للمقاصة.

[٣] تم رهن الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت بإجمالي مبلغ ٣,٥٥٧,٤٤٦ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٢,٤٤١,٩٠٢ ألف درهم) كضمان مقابل قروض المجموعة بموجب اتفاقيات إعادة الشراء.

[٥] في ٢٠ أغسطس ٢٠٢٠، دخلت المجموعة في اتفاقية اكتتاب مع ديسبجر دوت كوم، شركة السفر عبر الإنترنت المدرجة في بورصة نيويورك في أمريكا اللاتينية، للاستحواذ على ٥٠,٠٠٠ سهم ممتاز من سلسلة ب، بدون قيمة اسمية مقابل سعر شراء إجمالي قدره ٥٠ مليون دولار أمريكي. تتضمن شروط المعاملة خياراً لحاملها لتحويل كل سهم من الأسهم الممتازة من سلسلة ب إلى ١٠٨,١٠٨١ سهم عادي لديسبجر دوت كوم. تحمل الأسهم الممتازة من سلسلة ب ربحاً سنوياً بنسبة ٤٪ يستحق سداده على أساس ربع سنوي. يمتلك المُصدر كذلك خياراً لفرض التحويل في أي وقت من الذكرى السنوية الثالثة إلى السابعة من تاريخ إغلاق الصفقة، إذا تجاوز متوسط السعر المرجح لحجم الأسهم العادية، لمدة لا تقل عن ١٠ أيام تداول متتالية، ١٣,٨٨ دولار أمريكي بين الذكرى السنوية الثالثة والخامسة و١٢,٤٩ دولار أمريكي بين الذكرى السنوية الخامسة والسابعة. بالإضافة إلى ذلك، يحق للمُصدر الاسترداد في أي وقت في أو بعد الذكرى السنوية السابعة نقداً. دفعت المجموعة صافي اعتبار نقدي بقيمة ٢٠٠,٠٠٩ ألف درهم للمعاملة التي تم إغلاقها في ٢١ سبتمبر ٢٠٢٠. كما في تاريخ التقارير المالية، تم تقدير القيمة العادلة للأداة بمبلغ ٢٠٠,٠٠٩ ألف درهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ١٦٠,٩٩٤ ألف درهم).

١٢ استثمارات مالية (تتمة)

خلال ٢٠١٨، بالإضافة إلى الاستحواذ على بتروناش، استحوذت المجموعة كذلك على حقوق إضافية على شكل عقود خيارات وضمانات (عقود الخيارات)، التي يمكن للمجموعة بموجبها زيادة حصة ملكيتها بنسبة تصل إلى ٥٠٪ اعتباراً من ١٠ أكتوبر ٢٠١٨. عند الاعتراف المبدئي، تم تأجيل القيمة العادلة لعقود الخيارات كإيرادات غير مكتسبة، وتمت إعادة تدويرها إلى حساب الأرباح أو الخسائر على مدى عمر عقود الخيارات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم تقييم هذه الخيارات بقيمة لا شيء (٢٠٢٢: لا شيء) بسبب التدهور الكبير في أداء الشركة مقارنةً بالتقييم الأولي الذي أجرته الإدارة.

إن تواريخ استحقاق الموجودات المشتقة هي كما يلي:

	٢٠٢٣ *القيمة الاسمية* *ألف درهم*	٢٠٢٣ *القيمة العادلة* *ألف درهم*	٢٠٢٢ *القيمة الاسمية* *ألف درهم*	٢٠٢٢ *القيمة العادلة* *ألف درهم*
مستحقة خلال سنة واحدة	٢,٤٣٥,٩٦٤	٥٤,٦٨٠	٣,٦١٩,٠٨٠	٢٥,٤٢٨
مستحقة بين سنة واحدة و٣ سنوات	١٤٤,٢٥١	١٤,٦٧٧	٤,٨٨٤,٩٤٢	١,٣٠٤
أكثر من ٣ سنوات	٨١٦,٢٩٥	١٦٩,١٨٥	١,٨٧٦,٨٦١	٧٢,٦٥٣
	٣,٣٩٦,٥١٠	٢٣٨,٥٤٢	١٠,٣٨٠,٨٨٣	٩٩,٣٨٥

١٣ ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
ذمم تجارية مدينة	١,٧٢٢,٧٠٩	١٢٩,٥٥٦
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة	(١٦,٨١٥)	(١٦,٨٣٢)
	١,٧٠٥,٨٩٤	١١٢,٧٢٤
مبالغ مدفوعة مقدماً وسلفيات	٦,٩٠٠	٢٠,٣١٥
فوائد مستحقة	١٢٥,٠٩٦	٦٩,٥٧٣
مبالغ مخصصة لتوزيعات أرباح السنة السابقة	١٥,٧٤٢	٣٧,٦٣٤
ودائع مرهونة	١,٠٤٥	١,٠٤٠
حسابات هامشية	١,٠٠٩,٤٥٩	٥٤٥,٧١٠
ذمم مدينة أخرى	٦٩,٥٢٩	٦١,٧١٠
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى	(٥,٢٤٣)	(٥٣٤)
	٢,٩٢٨,٤٢٢	٨٤٨,١٧٢

١٣ ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (تتمة)

إن الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للذمم التجارية المدينة كما في ٣١ ديسمبر حسب المنطقة الجغرافية هو:

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
الشرق الأوسط	١,٧٢١,٩٥٩	١٢٨,٨٩٧
أوروبا	٧٥٠	٦٥٩
	١,٧٢٢,٧٠٩	١٢٩,٥٥٦

إن أعمار الذمم التجارية المدينة كما في ٣١ ديسمبر هي كما يلي:

	٢٠٢٣			٢٠٢٢		
	ذمم تجارية مدينة *ألف درهم*	*خسائر الائتمان المتوقعة* *ألف درهم*	*معدل خسارة الائتمان المتوقعة*	ذمم تجارية مدينة ألف درهم	خسائر الائتمان المتوقعة ألف درهم	معدل خسارة الائتمان المتوقعة
غير مستحقة الدفع	١,٦٨٦,٧٩٢	٤٣٥	٠-٢٥٪	٩٥,٠٦٢	١,٤٧٠	٠-٢٥٪
مستحقة الدفع:						
في غضون ٩٠ يوم	٢,٧٣٩	٢١٦	٥-٣٥٪	٣,٥٧١	٢٨٣	٥-٣٥٪
٩١ يوم – ١٨٠ يوم	٤,٠٣٦	٥٠٩	١٥-٥٠٪	١,٨٣١	١٤٤	٧-٥٠٪
١٨١ يوم – ٣٦٥ يوم	٢,٣٣٧	٥١٥	٢٥-٧٥٪	٢,٠٢٣	٦٥٢	٣٠-٧٥٪
أكثر من ٣٦٥ يوم	٢٦,٨٠٥	١٥,١٤٠	٤٠-١٠٠٪	٢٧,٠٦٩	١٤,٢٨٣	٥٠-١٠٠٪
	١,٧٢٢,٧٠٩	١٦,٨١٥		١٢٩,٥٥٦	١٦,٨٣٢	

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم التجارية المدينة هي كما يلي:

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
الرصيد في بداية السنة	١٦,٨٣٢	٧٣,٤٦١
خسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها خلال السنة	٢,١٢٩	٤,٣٠٩
تم إقصاؤها عند استبعاد شركة تابعة	-	(٥٣,٢٢٩)
مشطوبات	(١,٦٤١)	(٧,٧٠٩)
تعديلات أخرى	(٥٠٥)	-
الرصيد في نهاية السنة	١٦,٨١٥	١٦,٨٣٢

١٣ ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى (تتمة)

إن الحركة في مخصص خسائر الائتمان المتوقعة على الذمم المدينة الأخرى هي كما يلي:

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
الرصيد في بداية السنة	**٥٣٤**	٩٨٩
خسائر الائتمان المتوقعة المعترف بها خلال السنة	**٤,٧٠٩**	١٠
معكوسات	**-**	(٢٢)
تم إقصاؤها عند استبعاد شركة تابعة	**-**	(٤٤٣)
الرصيد في نهاية السنة	**٥,٢٤٣**	٥٣٤

عند تحديد قابلية الاسترداد لذمة تجارية مدينة، تأخذ المجموعة بعين الاعتبار أي تغيير في جودة الائتمان للذمم التجارية المدينة من تاريخ منح الدين حتى نهاية فترة التقارير المالية.

تمثل الودائع المرهونة ضمانات نقدية لخطابات ضمان صادرة من قبل بنوك تجارية لصالح البنك المركزي لدولة الامارات العربية المتحدة بالنيابة عن المجموعة. إن معدل الفائدة على الودائع المرهونة هو ٠,٥٥٪ (٢٠٢٢: ٠,٥٥٪) سنوياً. يتم الاحتفاظ بكافة الودائع المرهونة لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

١٤ النقد والأرصدة البنكية

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
ودائع محتفظ بها لدى البنوك	**٩٦,٤٥٠**	٩٩,٣٠٦
نقد لدى البنوك	**٧٧٠,٤٩١**	٦٩٨,٠٠٨
نقد في الصندوق	**٥٦**	٩٠
	٨٦٦,٩٩٧	٧٩٧,٤٠٤
ناقصاً: مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	**(٥٥)**	(٥٥)
النقد وما يعادله	**٨٦٦,٩٤٢**	٧٩٧,٣٤٩

يتراوح معدل الفائدة على الودائع قصيرة الأجل بين ٤,٨٠٪ - ٥,٧٣٪ سنوياً (٢٠٢٢: ٣,٧٥٪ - ٤,٥٥٪ سنوياً). يتم الاحتفاظ بكافة الودائع قصيرة الأجل لدى بنوك في دولة الإمارات العربية المتحدة.

١٥ رأس المال وتوزيعات الأرباح

	٢٠٢٣ ألف درهم	٢٠٢٢ ألف درهم
رأس المال المصرح به والمدفوع بالكامل:		
١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ سهم (٢٠٢٢: ١,٩٤٤,٥١٤,٦٨٧ سهم) بقيمة درهم واحد للسهم	**١,٩٤٤,٥١٥**	١,٩٤٤,٥١٥

في ٢١ مارس ٢٠٢٣، عقدت الشركة اجتماع الجمعية العمومية السنوي وتمت الموافقة فيه من بين أمور أخرى على توزيع أرباح نقدية بقيمة ١٥٠,٦٨١ ألف درهم تمثل ٨ فلس للسهم الواحد (٢٨ مارس ٢٠٢٢: تمت الموافقة على توزيعات أرباح نقدية بقيمة ١٣٨,٨٠٧ ألف درهم تمثل ٧,٥٥ فلس للسهم الواحد وأسهم منحة بنسبة ٢,٤٥٪).

اقترح مجلس إدارة الشركة توزيع أرباح نقدية بقيمة ١٠ فلس للسهم الواحد عن سنة ٢٠٢٣ بشرط موافقة المساهمين في الاجتماع العام السنوي المقبل.

في ١٧ سبتمبر ٢٠١٤، وافق مجلس إدارة الشركة على تنفيذ برنامج إعادة شراء أسهم تصل إلى ١٠٪ من الأسهم القائمة للشركة. وافقت هيئة الأوراق المالية والسلع (SCA) على البرنامج في ٢٠ أكتوبر ٢٠١٤، والذي انتهى في ١٨ أكتوبر ٢٠١٦ وتمت الموافقة على تمديده لاحقاً حتى ١٨ أكتوبر ٢٠١٩. لقد تم تمديد هذا البرنامج لمدة ثلاث سنوات أخرى حتى ١٨ أكتوبر ٢٠٢٢. تم تمديد هذا البرنامج حتى تاريخ الجمعية العمومية السنوية التي سوف يتم عقدها في مارس ٢٠٢٤.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كانت الشركة تحتفظ بـ ٧٩,٢٧٨,٢٢٥ سهم بقيمة ١٨٧,٠٦٦ ألف درهم.

تم احتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و٢٠٢٢ باستخدام المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة بعد الأخذ بعين الاعتبار تأثير أسهم الخزينة.

	٢٠٢٣	٢٠٢٢
أرباح للسنة عائدة إلى مالكي الشركة (ألف درهم)	**٤٤٠,١٠٢**	٣٤٤,٣٧٢
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية لأغراض احتساب العائد الأساسي والمخفض للسهم الواحد	**١,٨٧٨,٤٩٦,٤٩٣**	١,٨٧٠,٣٧٤,١٠٥
العوائد الأساسية والمخفضة للسهم الواحد العائدة إلى مالكي الشركة (درهم)	**٠,٢٣٤**	٠,١٨٤

١٦ القروض

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ألف درهم				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ ألف درهم			
	معدل الفائدة الفعلي	أقل من سنة	١-٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	الإجمالي	معدل الفائدة الفعلي	أقل من سنة	١-٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	الإجمالي
قروض لأجل مضمونة [١]	معدل التمويل المضمون لليلة واحدة + ٣٪ و٣ أشهر إيبور + ٢٫٥٪	١,٣٣٤,٤٤٨	٢٨,٣٨٨	١٠١,٨٣٨	١,٤٦٤,٦٧٤	ليبور + ٣٪ و٣ أشهر إيبور + ٢٫٥٪	١,٣٢٥,٧١٦	٥١,٤٢٩	٢٢,٨٠٤	١,٣٩٩,٩٤٩
قروض من خلال عقود إعادة شراء [٢]	٠٫٢٪ إلى ٦٫٠٦٪	٤,٤٩١,١٧٠	-	-	٤,٤٩١,١٧٠	٠٫٠١٣٪ إلى ٥٫٢٪	٢,١٨٥,٧٦٦	-	-	٢,١٨٥,٧٦٦
		٥,٨٢٥,٦١٨	٢٨,٣٨٨	١٠١,٨٣٨	٥,٩٥٥,٨٤٤		٣,٥١١,٤٨٢	٥١,٤٢٩	٢٢,٨٠٤	٣,٥٨٥,٧١٥

[١] في ١٥ أغسطس ٢٠٢١، استكملت المجموعة عملية إعادة تمويل تسهيل القرض المتجدد المضمون القائم بقيمة ٤٠٠ مليون دولار أمريكي، واستبداله بتسهيل قرض متجدد مضمون لمدة ٣ سنوات بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي. تم ضمان التسهيل مبدئياً برهن على حصة مساهمة المجموعة في الواحة لاند ذ.م.م وبعض الاستثمارات. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، لم يتم سحب أية مبالغ (٢٠٢٢: ١,٣٠٢,٠١٢ ألف درهم).

خلال ٢٠١٦، قامت المجموعة بالحصول على تمويل على أساس مرابحة-إجارة بمبلغ ٤٢٦ مليون درهم للقيام بتطوير إضافي في مشروع العقارات الصناعية الخفيفة. خلال ٢٠١٨، تقرر تخفيض التسهيل من ٤٢٦ مليون درهم إلى ٣٧٨ مليون درهم.

[٢] تمثل التزامات إعادة الشراء قروض المجموعة مقابل استثماراتها في الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت بموجب عقود إعادة الشراء.

إن الاستثمارات والموجودات المرهونة إلى المقرضين كضمان مقابل تسهيلات متعددة هي حصة المجموعة في الواحة لاند ذ.م.م. (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٥,١) وبعض الاستثمارات (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٢).

١٦ القروض (تتمة)

فيما يلي تسوية حركة القروض مع التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التمويلية:

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
في ١ يناير	**٣,٥٨٥,٧١٥**	٤,١١٧,١٩٨
قروض مسحوبة	**٢,٣٠٥,٤٠٤**	٣٥,٣٤٤
قروض تم الحصول عليها / (سدادها) مقابل موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	**٩١,٩٧١**	(٢٩٦,٩٩٩)
تكاليف ترتيب القروض والفائدة المدفوعة مقدماً، صافية من الإطفاءات	**٧,٣٠٠**	٦,٠٥١
سداد قروض	**(٣٤,٥٤٦)**	(٢٧٥,١٩٠)
قروض تم تحويلها إلى مجموعة استبعاد (إيضاح ٥)	**-**	(٦٨٩)
	٥,٩٥٥,٨٤٤	٣,٥٨٥,٧١٥

خلال السنة، كان مبلغ بقيمة ٥٧,٤٢٥ ألف درهم هو عبارة عن صافي سحوبات على أساس المرابحة - الإجارة المضمون للقيام بتطوير إضافي على مشروع العقارات الصناعية الخفيفة.

خلال السنة، ارتفعت التزامات إعادة الشراء للمجموعة مقابل استثماراتها في الأوراق المالية ذات الدخل الثابت بمبلغ ٢,٣٠٥,٤٠٤ ألف درهم.

١٧ مطلوبات مالية

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
مطلوبات مشتقة	**٢٠٠,٧٢٨**	٧٢,٦٤٤
اتفاقيات إعادة الشراء العكسي [١]	**١٨,١٣٨**	-
	٢١٨,٨٦٦	٧٢,٦٤٤

[١] يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ١٢.

١٧ مطلوبات مالية (تتمة)

إن تواريخ استحقاق المطلوبات المشتقة هي كما يلي:

	٢٠٢٣ *القيمة الاسمية* *ألف درهم*	٢٠٢٣ *القيمة العادلة* *ألف درهم*	٢٠٢٢ *القيمة الاسمية* *ألف درهم*	٢٠٢٢ *القيمة العادلة* *ألف درهم*
مستحقة خلال سنة واحدة	٣٦,٧٨٠	٩,٤٨٩	٣,١٠٨	٩,١٦٤
مستحقة بين سنة وثلاث سنوات	-	١٠,٠٤٥	٤,٢٩٧	٢,٥٥٧
أكثر من ثلاث سنوات	١,٦٧٠,٤٨٣	١٨١,١٩٤	٥٩٢,٩١٢	٦٠,٩٢٣
	١,٧٠٧,٢٦٣	٢٠٠,٧٢٨	٦٠٠,٣١٧	٧٢,٦٤٤

١٨ مطلوبات تجارية ومطلوبات أخرى

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
ذمم تجارية دائنة	٣٧٢,١٩٩	٢١٢,٩١٨
فوائد مستحقة على قروض	٧٨,٢٥١	٥٤,٠٧٢
توزيعات أرباح دائنة	١٥,٧٤٤	٣٧,٦٣٧
مستحقات خطط حوافز الموظفين طويلة الأجل (إيضاح ٢٧)	٧٨,٢١١	٦١,٥٥٧
إيرادات مؤجلة	٥,٢٨٨	٨,٥١٧
مخصص مكافآت نهاية الخدمة	٢٣,٠٩٣	١٩,٨٧٥
ذمم دائنة أخرى ومستحقات	٩٩,٥٦٥	٨١,١٩٢
	٦٧٢,٣٥١	٤٧٥,٧٦٨

يتم إدراج المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى بالتكلفة المطفأة. إن متوسط فترة الائتمان للذمم التجارية الدائنة هو ٦٠ يوم. لدى المجموعة سياسات لإدارة المخاطر المالية بهدف ضمان سداد كافة الذمم الدائنة خلال فترة الائتمان المتفق عليها. إن تواريخ الاستحقاق التعاقدية للذمم التجارية الدائنة هي خلال سنة واحدة.

١٩ عقود الإيجار

المجموعة كمستأجر

دخلت المجموعة في ترتيبات عقود إيجار تشغيلية لمساحات المكاتب والمنشآت الطبية.

إن الحركة في موجودات حق الاستخدام ومطلوبات عقود الإيجار للمجموعة خلال السنة هي كما يلي:

	موجودات حق الاستخدام ألف درهم	*مطلوبات عقود الإيجار ألف درهم*
كما في ١ يناير ٢٠٢٢	**٩٩,٦٤٩**	**١١٩,٩١٨**
مصاريف الاستهلاك	(١٢,٥٠٥)	-
مصاريف الفائدة	-	٦,١٣١
الدفعات	-	(١٦,٣١٠)
عقود الإيجار الجديدة	١٧,٩١٨	١٧,٩١٨
إعادة تقييم شروط عقود الإيجار[١]	١٣,٧٧٠	١٣,٧٧٠
مطلوبات عقود إيجار مصنفة ضمن مجموعة استبعاد (إيضاح ٥)	(٨٣,٥٨٧)	(١٠٧,٠٥٩)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢	**٣٥,٢٤٥**	**٣٤,٣٦٨**
مصاريف الاستهلاك	(١١,٨١٤)	-
مصاريف الفائدة	-	١,٨٨٨
الدفعات	-	(١٤,٨٣٦)
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**٢٣,٤٣١**	**٢١,٤٢٠**

[١] خلال ٢٠٢٢، تم تمديد عقد إيجار المكتب الحالي للمجموعة لمدة خمس سنوات أخرى، وبالتالي تمت إعادة قياس مطلوبات عقود الإيجار.

فيما يلي المبالغ المعترف بها ضمن الأرباح أو الخسائر:

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
مصاريف استهلاك موجودات حق الاستخدام	**١١,٨١٤**	١٢,٥٠٥
مصاريف الفائدة على مطلوبات عقود الإيجار	**١,٨٨٨**	٦,١٣١
المصاريف المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل	**٢٧٦**	٥٥٥
إجمالي المبلغ المعترف به ضمن الأرباح أو الخسائر	**١٣,٩٧٨**	١٩,١٩١

١٩ عقود الإيجار (تتمة)

المجموعة كمؤجر

تتعلق عقود الإيجار التشغيلية بالاستثمار العقاري المملوك من قبل المجموعة ذو دفعات إيجار بين سنة إلى ١٥ سنة (٢٠٢٢: سنة إلى ١٥ سنة).

تم إدراج إيرادات الإيجار المحققة من قبل المجموعة على استثمارها العقاري ضمن الإيضاح رقم ٨.

إن الذمم المدينة لعقود الإيجار التشغيلية غير القابلة للإلغاء موضحة أدناه:

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
خلال سنة واحدة	٤٦,٠٣١	٤٠,١٢٣
بين سنتين و٥ سنوات	٦٤,٧٨٨	٢٦,٢١٥
أكثر من ٥ سنوات	٢,٠١٢	٦,٢٢٨
	١١٢,٨٣١	٧٢,٥٦٦

٢٠ إيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
الإيرادات	١٤٠,٤٣٣	١١١,٥١٩
تكلفة المبيعات	(١٠٧,٤٥٦)	(٩٠,٣٦٨)
إجمالي الربح	٣٢,٩٧٧	٢١,١٥١

تعود الإيرادات وتكلفة تقديم الخدمات بشكل رئيسي إلى عمليات الرعاية الصحية. تم استيفاء التزامات الأداء فيما يتعلق بالبضائع والخدمات في الوقت المناسب.

يتم توليد كافة الإيرادات داخل الإمارات العربية المتحدة.

٢١ إيرادات من استثمارات مالية

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		
صافي (خسارة) / إيرادات من صندوق غير مدرج	**(٣٥,٦٤٢)**	٥٣,٠٢١
صافي إيرادات من مشتقات	**١٦١,٢٨٤**	٤٢١,٢٤٣
صافي إيرادات من أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت	**٤٤٥,٧١٨**	١٤,٩٠٩
صافي إيرادات من أسهم حقوق ملكية مدرجة	**٥٢١,٢٣٧**	٢٥,٩٨٨
صافي إيرادات / (خسارة) من الأسهم الممتازة القابلة للتحويل	**٤٤,١٦٤**	(٢٢,٢١٩)
أخرى	**(٤٧,٣٢٣)**	(٢٦,٢٢٤)
	١,٠٨٩,٤٣٨	٤٦٦,٧١٨

٢٢ مصاريف عمومية وإدارية

	٢٠٢٣ *ألف درهم*			٢٠٢٢ *ألف درهم*		
	الشركة	*الشركات التابعة*	*الإجمالي*	*الشركة*	*الشركات التابعة*	*الإجمالي*
تكاليف موظفين	**١٥٥,٢٣٤**	**٢٥,٢١١**	**١٨٠,٤٤٥**	٨٩,١٨٩	١٩,٢٧٩	١٠٨,٤٦٨
مصاريف قانونية ومصاريف مهنية أخرى	**١٦,٣٥٢**	**١٤,٤٤٥**	**٣٠,٧٩٧**	١٢,٠١٦	١٧,٢٤٠	٢٩,٢٥٦
استهلاك	**٣,٣٩٦**	**٣,٣٣٤**	**٦,٧٣٠**	٣,٤٥٣	٣,٢٦٠	٦,٧١٣
إطفاء وشطب موجودات غير ملموسة	**-**	**-**	**-**	٢٣	٢٦٠	٢٨٣
مصاريف التسويق	**١,٩٥٨**	**٢,٢٧٤**	**٤,٢٣٢**	٢,١٧٠	١,٩٣٠	٤,١٠٠
مخصص خسائر الائتمان المتوقعة	**٤,٧٠٩**	**٢,٢٣٨**	**٦,٩٤٧**	-	٨٣٣	٨٣٣
أخرى [١]	**١٦,٢٢٣**	**١٤,٢٧٦**	**٣٠,٤٩٩**	١٢,٤١١	١٢,٣٤٩	٢٤,٧٦٠
	١٩٧,٨٧٢	**٦١,٧٧٨**	**٢٥٩,٦٥٠**	١١٩,٢٦٢	٥٥,١٥١	١٧٤,٤١٣

[١] خلال السنة الحالية، قدمت المجموعة مساهمات اجتماعية بمبلغ ٣,٠٢٧ ألف درهم (٢٠٢٢: لا شيء).

٢٣ تكلفة تمويل، صافي

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
فوائد على القروض	١٨٢,٤٨٧	١٢٧,٥١٣
فوائد على مطلوبات عقود الإيجار	١,٨٨٨	٢,٠٥٤
إطفاء تكاليف ترتيب قرض	٧,٣٠٠	٧,٠٥١
إيرادات فوائد من قروض استثمارية بالتكلفة المطفأة	(٥,٦٢٢)	(٤,٧٠٥)
فوائد مكتسبة على ودائع لأجل	(٣,٠٥٢)	(٨٥٥)
الضمانات وإيرادات الفوائد الأخرى	(٤٢,٠٧٧)	(٩,٦٩٩)
عكس الفائدة من استبعاد استثمار عقاري	(١,٦١٣)	(١,٤٧٤)
	١٣٩,٣١١	١١٩,٨٨٥

٢٤ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة

في ٢٤ مايو ٢٠٢٢، أبرمت المجموعة اتفاقية بيع وشراء لبيع شركتها التابعة، أنجلو أربيان لاستثمارات الرعاية الصحية (أنجلو)، والتي اكتملت بتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠٢٢ مقابل اعتبار بقيمة ١٠٠,٠٠٠ ألف درهم. تم الإفصاح عن تفاصيل الموجودات والمطلوبات المستبعدة وعملية احتساب الربح أو الخسارة عند الاستبعاد في الإيضاح رقم ٥,٣.

كانت نتائج العمليات المتوقفة والتي تم إدراجها ضمن ربح الفترة كما يلي:

	للفترة من ١ يناير ٢٠٢٢ إلى ٢٦ يوليو ٢٠٢٢ *ألف درهم*	*السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١* *ألف درهم*
الإيرادات من بيع البضائع وتقديم الخدمات	٩٢,٨٥٨	١٨٣,٢٢٤
تكلفة بيع البضائع وتقديم الخدمات	(٨٣,٨٤٢)	(١٥٦,١٢٨)
إجمالي الربح	٩,٠١٦	٢٧,٠٩٦
الإيرادات الأخرى، *صافي*	١,٨٤٤	٢,٩٢٤
المصاريف العمومية والإدارية	(١٦,٧١٠)	(٤٩,٤٤٤)
تكلفة التمويل، *صافي*	(٤,٠٣٧)	(٧,٤٢٤)
الخسارة للفترة / السنة من العمليات المتوقفة	(٩,٨٨٧)	(٢٦,٨٤٨)

٢٤ الموجودات غير المتداولة المحتفظ بها للبيع والعمليات المتوقفة (تتمة)

فيما يلي صافي التدفقات النقدية التي تكبدتها أنجلو:

	للفترة من ١ يناير ٢٠٢٢ إلى ٢٦ يوليو ٢٠٢٢ ألف درهم	*السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ألف درهم*
التشغيلية	٢,٨٠٤	٨,٤٩٣
الاستثمارية	(٣,٢٤٠)	(١,٦٨١)
التمويلية	(٧٩٢)	(٨,٢٨٩)
صافي التدفقات النقدية الخارجة	(١,٢٢٨)	(١,٤٧٧)

خلال ٢٠٢٢، قررت المجموعة بيع جزء من استثمارها العقاري. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، بلغت قيمة الموجودات المحتفظ بها للبيع ٤٦٨,٥١٥ ألف درهم (٢٠٢٢: ٤٦٦,٩٤٠ ألف درهم). نتيجة لذلك، تمت إعادة تصنيف هذا الجزء إلى أصل محتفظ به للبيع (إيضاح ٨).

٢٥ أطراف ذات علاقة

تتضمن الأطراف ذات العلاقة المساهمين الرئيسيين للشركة، أعضاء مجلس الإدارة أو المسؤولين في المجموعة أو الشركات التي تمارس تأثير هام على المجموعة أو تلك الشركات التي يمكن للمجموعة ممارسة تأثير هام عليها أو التي تمتلك سيطرة مشتركة عليها.

تجري المجموعة معاملات مع أطراف ذات علاقة وفقاً لشروط على أسس تجارية بحتة، مع الموافقة على أية استثناءات على وجه التحديد من قبل مجلس الإدارة. في كافة الحالات، يتطلب إجراء المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة وفقاً لكافة القوانين واللوائح ذات الصلة. عندما يكون لدى عضو مجلس الإدارة تضارب فعلي أو محتمل في المصالح في أية مسألة يتم عرضها على مجلس الإدارة، لا يحق للأعضاء المعنيين التصويت على أية قرارات ذات صلة، ويمكن كذلك أن يطلب رئيس مجلس الإدارة من العضو المعني عدم المشاركة في مناقشات مجلس الإدارة ذات الصلة. لدى الشركة سياسة متعلقة بتضارب المصالح لأعضاء مجلس الإدارة ومدونة قواعد السلوك للإدارة العليا. تتخذ الشركة خطوات معقولة للحفاظ على الوعي حول الالتزامات الأخرى ذات الصلة بمجلس الإدارة والإدارة العليا، وبالتالي هي قادرة على مراقبة مدى الامتثال لهذه السياسة وكذلك لقواعد السلوك.

المعاملات الجوهرية مع الأطراف ذات العلاقة

تعويضات موظفي الإدارة الرئيسيين

	٢٠٢٣ ألف درهم	*٢٠٢٢ ألف درهم*
مكافآت قصيرة الأجل	**١١,٧٣١**	٢٤,٣٠٠
مكافآت نهاية الخدمة ومكافآت أخرى طويلة الأجل	**٤١٧**	٥٩٣
	١٢,١٤٨	٢٤,٨٩٣

٢٦ التزامات

التزامات رأسمالية

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، لم يكن لدى المجموعة أية التزامات رأسمالية (٢٠٢٢: ١٣٠ ألف درهم) فيما يتعلق بدبليو بي آي للاستثمارات الصحية ذ.م.م.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، كان لدى المجموعة طلبات رأسمالية قائمة بمبلغ ٤٠,٣٢٩ ألف درهم (٢٠٢٢: ٤٧,٥٩٩ ألف درهم) تتعلق باستثمارها في صندوق غير مدرج.

٢٧ تعويضات الموظفين

عند تصميم خطط تعويضات الموظفين، يتمثل الهدف الرئيسي للمجموعة في منح الموظفين منصة تعويض قوية تشجعهم على السعي إلى تحقيق عوائد بارزة وتقديم المكافآت لهم بناءً على نتائجهم بما يتماشى مع مصالح المجموعة. يتحقق ذلك من خلال مزيج من الرواتب النقدية، والمكافآت المتغيرة التي تعتمد على أداء المجموعة والفرد، والمشاركة في مختلف برامج حوافز الموظفين طويلة الأجل وبرامج الاستثمار المشترك الموضحة أدناه.

خطط مشاركة أرباح الاستثمار

وافق مجلس إدارة المجموعة على خطة الحوافز النقدية طويلة الأجل التالية لبعض الموظفين المرتبطين بمشاركة أرباح الاستثمار:

- خطة التداول، حيث يتم بموجبها منح الموظفين نقاط مرتبطة بأداء الصندوق ويتم اكتسابها سنوياً. يتم تقسيم المبلغ الذي يمثل قيمة النقاط المكتسبة المستمدة من صافي قيمة موجودات الصندوق إلى مدفوعات نقدية ونقد مؤجل. إن مبلغ التأجيل النقدي هو مبلغ مرتبط من حيث المؤشر بأداء الصندوق النسبي لمدة ثلاث سنوات. يستحق المبلغ المُعاد استثماره على مدى فترة ثلاث سنوات ويتم دفع المبلغ نقداً بعد إتمام شرط الخدمة.

٢٨ الأدوات المالية

نظرة عامة

تتعرض المجموعة للمخاطر التالية نظراً لاستخدامها الأدوات المالية:

- مخاطر الائتمان
- مخاطر السيولة
- مخاطر السوق
- المخاطر التشغيلية

يقدم هذا الإيضاح معلومات حول تعرض المجموعة لكل من المخاطر الموضحة أعلاه، كما يصف أهداف المجموعة والسياسات والإجراءات المتبعة من قبلها لقياس وإدارة المخاطر بالإضافة إلى إدارة المجموعة لرأس المال.

٢٨ الأدوات المالية (تتمة)

الإطار العام لإدارة المخاطر

يتحمل مجلس الإدارة المسؤولية الكاملة عن إنشاء ومراقبة الإطار العام لإدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. قامت الإدارة بتكوين لجنة تتألف من الإدارة العليا، والتي تتحمل مسؤولية وضع ومراقبة سياسات إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة. يتم وضع سياسات إدارة المخاطر للمجموعة بغرض تحديد وتحليل المخاطر التي تواجهها المجموعة من أجل وضع الحدود والأنظمة الرقابية المناسبة للمخاطر ومراقبة المخاطر ومدى الالتزام بتلك الحدود. هذا وتتم مراجعة سياسات وأنظمة إدارة المخاطر بصورة منتظمة بهدف عكس التغيرات في ظروف السوق وأنشطة المجموعة. تهدف المجموعة، من خلال إجراءاتها ومعاييرها التدريبية والإدارية، إلى تطوير بيئة رقابة منتظمة وإنشائية، يكون كافة العاملين فيها مدركين لأدوارهم والتزاماتهم.

تشرف لجنة التدقيق لدى المجموعة على كيفية مراقبة الإدارة لدرجة الامتثال لسياسات وإجراءات إدارة المخاطر التي تتعرض لها المجموعة، ومراجعة مدى كفاية الإطار العام لإدارة المخاطر فيما يتعلق بالمخاطر التي تواجهها المجموعة. يتم دعم لجنة التدقيق لدى المجموعة في أعمالها الإشرافية من قبل فريق تدقيق داخلي. يقوم فريق التدقيق الداخلي بإجراء مراجعات منتظمة لنظم وإجراءات إدارة المخاطر، هذا ويتم تقديم تقرير حول نتائج هذه الأعمال إلى لجنة التدقيق.

فيما يتعلق بالمعاملات المتعلقة بالأسواق العامة، قامت المجموعة بتطبيق سياسات ومبادئ توجيهية لإدارة المخاطر، كما هو موضح في مذكرات الاكتتاب الخاصة بصندوق الواحة للأسهم في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، وصندوق الواحة للائتمان في الأسواق الناشئة إس بي (المشار إليه سابقاً باسم صندوق الواحة للائتمان في أسواق وسط وشرق أوروبا والشرق الأوسط وشمال أفريقيا اس بي) وصندوق الواحة للقيمة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا وصندوق الواحة للأسهم في الأسواق الناشئة اس بي وصندوق الواحة الإسلامي للدخل اس بي (معاً "الصناديق")، والتي تحدد الإجراءات التي يتوجب القيام بها قبل اتخاذ قرارات الاستثمار، بما في ذلك استخدام التحليلات النوعية، والتقنيات الكمية، والعناية الواجبة، واجتماعات الإدارة، بالإضافة إلى البحوث الأساسية المتعلقة بتقييم جهة المصدر بناءً على بياناته وعملياته المالية. بالإضافة إلى تحليل الأدوات المالية، تحدد المجموعة الجاذبية النسبية للاستثمار في أسواق مختلفة من أجل تحديد وزن البلد في كل منطقة. عند تقييم إمكانيات الاستثمار في كل مجال، تأخذ المجموعة بالاعتبار آفاق النمو الاقتصادي، والقرارات النقدية، والمخاطر السياسية، ومخاطر العملات، ومخاطر التدفقات الرأسمالية، وغيرها من العوامل.

أ) مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في مخاطر تعرض المجموعة لخسائر مالية في حال لم يتمكن العميل أو الطرف المقابل في أداة مالية من الوفاء بالتزاماته التعاقدية، وتنشأ مخاطر الائتمان بصورة رئيسية من الذمم المدينة المستحقة للمجموعة من العملاء، والموجودات المشتقة، النقد والأرصدة النقدية، والقروض الاستثمارية. كما في نهاية فترة التقارير المالية، بلغت الموجودات المالية للمجموعة المعرضة لمخاطر الائتمان:

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
النقد والأرصدة البنكية[١]	٨٦٦,٨٨٦	٧٩٧,٢٥٩
الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى[٢]	٢,٩٢١,٥٢٢	٨٢٧,٨٥٧
قرض استثماري	٤٦,٣٤٠	٤٠,٧٤٩
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٨,٦٥٢,٩٠٠	٦,٨٧٣,٩٣٢
	١٢,٤٨٧,٦٤٨	٨,٥٣٩,٧٩٧

[١] النقد والأرصدة البنكية باستثناء النقد في الصندوق.
[٢] الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى باستثناء المبالغ المدفوعة مقدماً والسلفيات.

إيضاحات حول البيانات المالية الموحدة (تتمة)

٢٨ الأدوات المالية (تتمة)

أ) مخاطر الائتمان (تتمة)

(١) الأرصدة البنكية

بشكل جوهري يتم الاحتفاظ بكافة الأرصدة البنكية لدى مؤسسات مالية مرموقة والتي لديها تصنيف ائتماني من ستاندرد أند بورز يتراوح بين A وBBB+، وبالتالي، لا توجد مخاطر ائتمان جوهرية كما في تاريخ التقارير المالية.

(٢) الذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى

يتأثر تعرض المجموعة لمخاطر الائتمان بصورة رئيسية بالخصائص الفردية لكل عميل على حدة. تمثل خصائص قاعدة عملاء المجموعة، بما في ذلك مخاطر التعثر عن السداد للقطاع والدولة التي يعمل بها عملاء المجموعة، بعضاً من العوامل التي تؤثر على مخاطر الائتمان.

لقد قامت المجموعة بوضع سياسات وإجراءات مختلفة لإدارة أوجه التعرض لمخاطر الائتمان بما في ذلك التقييم المالي الأولي ومتطلبات الضمانات والرقابة الائتمانية المستمرة. يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة للذمم التجارية المدينة والذمم المدينة الأخرى بناءً على الخبرة التاريخية لخسارة الائتمان للمجموعة، مع تعديلها للعوامل الخاصة بالمدينين والظروف الاقتصادية العامة وتقييم كل من التوجه الحالي والمتوقع للظروف في تاريخ التقارير المالية، بما في ذلك القيمة الزمنية للمال عند اللزوم.

تتعلق مخاطر الائتمان الناتجة عن المعاملات مع الوسطاء بمعاملات قيد التسوية. تعتبر المخاطر المتعلقة بالمعاملات غير المسددة صغيرة نتيجة لفترة السداد القصيرة والجودة الائتمانية العالية للوسطاء المستخدمين.

(٣) القروض الاستثمارية

تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من خلال الاستثمار في الأوراق المالية المضمونة بشكل كامل وذات التصنيفات الائتمانية التي تقع ضمن الحدود المبينة في توجيهات إدارة المخاطر المالية للمجموعة. تعتمد خسارة الائتمان المتوقعة لقرض إلى شركة مستثمر فيها محتسبة وفقاً لحقوق الملكية على نموذج خسارة الائتمان المتوقعة الذي يعتمد على احتمالية التعثر عن السداد، والخسارة الناتجة عن التعثر عن السداد (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر عن السداد) والتعرض عند التعثر.

(٤) الموجودات المشتقة

تقوم المجموعة بالحد من تعرضها لمخاطر الائتمان من الموجودات المشتقة من خلال التعامل مع المؤسسات المالية والبنوك التجارية التي لديها تصنيف ائتماني من ستاندرد أند بورز يتراوح بين A وBBB+ كما في تاريخ التقارير المالية.

ب) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة بالمخاطر الناتجة عن مواجهة المجموعة لصعوبة في الوفاء بالتزاماتها المالية المرتبطة بمطلوباتها المالية والتي يتم تسويتها من خلال تقديم المبالغ النقدية أو الموجودات المالية الأخرى. تقع المسؤولية النهائية لإدارة مخاطر السيولة على عاتق مجلس الإدارة، الذي قام بتوجيه الإدارة لإعداد سياسة إدارة مخاطر سيولة مناسبة وذلك لإدارة متطلبات المجموعة قصيرة الأجل ومتوسطة الأجل وطويلة الأجل المتعلقة بالتمويل والسيولة. تقوم المجموعة بإدارة مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ باحتياطيات كافية، وقروض وتسهيلات بنكية، ومن خلال المراقبة المستمرة للتدفقات النقدية المتوقعة والفعلية، ومطابقة تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات المالية.

٢٨ الأدوات المالية (تتمة)

ب) مخاطر السيولة (تتمة)

إن تواريخ استحقاق الموجودات والمطلوبات كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و٢٠٢٢ هي كما يلي:

ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣					٣١ ديسمبر ٢٠٢٢				
	متداول	غير متداول				متداول	غير متداول			
	أقل من سنة	١-٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	غير محدد	الإجمالي	أقل من سنة	١-٣ سنوات	أكثر من ٣ سنوات	غير محدد	الإجمالي
الموجودات										
ممتلكات ومعدات، صافي	-	-	-	١٢,٩٦٦	١٢,٩٦٦	-	-	-	١٨,١٣٧	١٨,١٣٧
موجودات حق الاستخدام	٩,٣٣٨	١١,٤٩٩	٢,٥٩٤	-	٢٣,٤٣١	١١,٨١٤	١٨,٢٥٧	٥,١٧٤	-	٣٥,٢٤٥
استثمار عقاري	-	-	-	٤١٣,٤٥٠	٤١٣,٤٥٠	-	-	-	٢٨٢,٢٣٢	٢٨٢,٢٣٢
الشهرة والموجودات غير الملموسة	-	-	-	٣٧,٠٨١	٣٧,٠٨١	-	-	-	٣٦,٩٦٤	٣٦,٩٦٤
قروض استثمارية	٤٦,٣٤٠	-	-	-	٤٦,٣٤٠	٤٠,٧٤٩	-	-	-	٤٠,٧٤٩
استثمارات في شركات زميلة ومشاريع مشتركة محتسبة وفقاً لحقوق الملكية	-	-	-	٨٨,٣١٣	٨٨,٣١٣	-	-	-	٩٥,٥٠٥	٩٥,٥٠٥
استثمارات مالية	٨,٤٦٩,٠٣٨	١٤,٦٧٧	١٦٩,١٨٥	-	٨,٦٥٢,٩٠٠	٦,٧٩٩,٩٧٥	١,٣٠٤	٧٢,٦٥٣	-	٦,٨٧٣,٩٣٢
المخزون	٢,٥٢٢	-	-	-	٢,٥٢٢	٢,٢١٦	-	-	-	٢,٢١٦
ذمم تجارية مدينة وذمم مدينة أخرى	٢,٩٢٨,٤٢٢	-	-	-	٢,٩٢٨,٤٢٢	٨٤٨,١٧٢	-	-	-	٨٤٨,١٧٢
النقد والأرصدة البنكية	٨٦٦,٩٤٢	-	-	-	٨٦٦,٩٤٢	٧٩٧,٣٤٩	-	-	-	٧٩٧,٣٤٩
موجودات محتفظ بها للبيع	٤٦٨,٥١٥	-	-	-	٤٦٨,٥١٥	٤٦٦,٩٤٠	-	-	-	٤٦٦,٩٤٠
إجمالي الموجودات	١٢,٧٩١,١١٧	٢٦,١٧٦	١٧١,٧٧٩	٥٥١,٨١٠	١٣,٥٤٠,٨٨٢	٨,٩٦٧,٢١٥	١٩,٥٦١	٧٧,٨٢٧	٤٣٢,٨٣٨	٩,٤٩٧,٤٤١
المطلوبات وحقوق الملكية										
قروض	٥,٨٢٥,٦١٨	٢٨,٣٨٨	١٠١,٨٣٨	-	٥,٩٥٥,٨٤٤	٣,٥١١,٤٨٢	٥١,٤٢٩	٢٢,٨٠٤	-	٣,٥٨٥,٧١٥
مطلوبات مالية	٢٧,٦٢٧	١٠,٠٤٥	١٨١,١٩٤	-	٢١٨,٨٦٦	٩,١٦٤	٢,٥٥٧	٦٠,٩٢٣	-	٧٢,٦٤٤
مطلوبات عقود الإيجار	٩,١٤٤	١٢,٢٧٦	-	-	٢١,٤٢٠	١٢,٩١٦	٢١,٤٥٢	-	-	٣٤,٣٦٨
التزام الضريبة المؤجلة	-	-	-	٣,٢٨٦	٣,٢٨٦	-	-	-	-	-
مطلوبات تجارية ومطلوبات أخرى	٦٤٩,٢٥٨	-	-	٢٣,٠٩٣	٦٧٢,٣٥١	٤٥٥,٨٩٣	-	-	١٩,٨٧٥	٤٧٥,٧٦٨
إجمالي حقوق الملكية	-	-	-	٦,٦٦٩,١١٥	٦,٦٦٩,١١٥	-	-	-	٥,٣٢٨,٩٤٦	٥,٣٢٨,٩٤٦
إجمالي المطلوبات وحقوق الملكية	٦,٥١١,٦٤٧	٥٠,٧٠٩	٢٨٣,٠٣٢	٦,٦٩٥,٤٩٤	١٣,٥٤٠,٨٨٢	٣,٩٨٩,٤٥٥	٧٥,٤٣٨	٨٣,٧٢٧	٥,٣٤٨,٨٢١	٩,٤٩٧,٤٤١

٢٨ الأدوات المالية (تتمة)

ب) مخاطر السيولة (تتمة)

يحلل الجدول أدناه المطلوبات المالية للمجموعة، بناءً على الدفعات التعاقدية غير المخصومة، إلى مجموعات الاستحقاق ذات الصلة بناءً على الفترة المتبقية في بيان المركز المالي إلى تاريخ الاستحقاق التعاقدي:

ألف درهم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣				٣١ ديسمبر ٢٠٢٢			
	أقل من سنة	*١-٣ سنوات*	*أكثر من ٣ سنوات*	*الإجمالي*	*أقل من سنة*	*١-٣ سنوات*	*أكثر من ٣ سنوات*	*الإجمالي*
المطلوبات								
القروض	**٥,٩٦٠,٦٥٣**	**٣٢,٨٣٢**	**١٢١,٧٦٦**	**٦,١١٥,٢٥١**	٣,٦٣٧,٦٠٩	٥٨,٤٣٣	٢٦,٦٨٦	٣,٧٢٢,٧٢٨
المطلوبات التجارية والمطلوبات الأخرى	**٥٤٤,٤٠٥**	**-**	**-**	**٥٤٤,٤٠٥**	٣٦٦,١٨٤	-	-	٣٦٦,١٨٤
مطلوبات مشتقة	**١٠,٢٤٨**	**١٣,١٤٧**	**-**	**٢٣,٣٩٥**	١٤,٨٠٨	٢٣,٤٢٦	-	٣٨,٢٣٤
إجمالي المطلوبات	**٦,٥١٥,٣٠٦**	**٤٥,٩٧٩**	**١٢١,٧٦٦**	**٦,٦٨٣,٠٥١**	٤,٠١٨,٦٠١	٨١,٨٥٩	٢٦,٦٨٦	٤,١٢٧,١٤٦

٢٨ الأدوات المالية (تتمة)

ج) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق بمخاطر تأثير التغيرات في أسعار السوق مثل معدلات صرف العملات الأجنبية ومعدلات الفائدة وأسعار الأسهم على إيرادات المجموعة أو قيمة ما تمتلكه من أدوات مالية. يتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة والتحكم في التعرض لمخاطر السوق ضمن الحدود المقبولة مع تحقيق أعلى عائد ممكن.

(١) مخاطر العملات

قد تتعرض المجموعة لمخاطر العملات على الاستثمارات المالية والذمم التجارية المدينة والذمم التجارية الدائنة المصنفة بعملات تختلف عن العملات الوظيفية المعنية. أما فيما يتعلق بمعاملات وأرصدة المجموعة السائدة بصورة رئيسية بالدولار الأمريكي والريال القطري والريال السعودي، فإن المجموعة غير معرضة لمخاطر العملات بسبب ثبوت سعر صرف درهم الإمارات العربية المتحدة والريال السعودي حالياً أمام الدولار الأمريكي. يلخص الجدول أدناه حساسية الموجودات والمطلوبات النقدية وغير النقدية للمجموعة للتغيرات في تحركات صرف العملات الأجنبية في نهاية السنة. يعتمد التحليل على افتراض زيادة/انخفاض معدل الصرف الأجنبي ذو الصلة بنسبة ٠,٥٪ مع بقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة:

٢٠٢٣ *ألف درهم*	*الموجودات*	*المطلوبات*	*صافي التعرض*	*التحوط*	*التأثير على صافي حقوق الملكية لحساسية +/- ٠,٥٪*
يورو	١,١٤٠,٣١٦	(٩٩٦,٨١٢)	١٤٣,٥٠٤	(١٤١,٠٦٤)	+/- ١,٤٢٣
الجنيه الإسترليني	٤٩٠	-	٤٩٠	-	+/- ٢
دينار كويتي	٣٦٨,٥٨٧	(١٧,٠٨٧)	٣٥١,٥٠٠	-	+/- ١,٧٥٨
دينار بحريني	٣٤,٠٤٣	(١,٤٤٩)	٣٢,٥٩٤	-	+/- ١٦٣
جنيه مصري	٥٦٤,٢٦٣	-	٥٦٤,٢٦٣	-	+/- ٢,٨٢١
ريال عماني	٨٥,٦٨٩	(٦,١٥٩)	٧٩,٥٣٠	-	+/- ٣٩٨
أخرى	٢٦,٦٧٦	(٥,٢٣٩)	٢١,٤٣٧	-	+/- ١٠٧
	٢,٢٢٠,٠٦٤	(١,٠٢٦,٧٤٦)	١,١٩٣,٣١٨	(١٤١,٠٦٤)	+/- ٦,٦٧٢

٢٠٢٢ *ألف درهم*	*الموجودات*	*المطلوبات*	*صافي التعرض*	*التحوط*	*التأثير على صافي حقوق الملكية لحساسية +/- ٠,٥٪*
يورو	٨٣٥,٥٥٣	(٧٠٦,٠٤٦)	١٢٩,٥٠٧	(١٢٥,٤٩٠)	+/- ١,٢٧٥
الجنيه الإسترليني	٣,٨٥٣	-	٣,٨٥٣	-	+/- ١٩
دينار كويتي	٧٨,٤٨٠	(١٤,١٩٤)	٦٤,٢٨٦	-	+/- ٣٢١
دينار بحريني	٦٨,٤٤٧	(٣,٨٢٧)	٦٤,٦٢٠	-	+/- ٣٢٣
جنيه مصري	٦٨٩,٧٧٠	(١٣,٤١٢)	٦٧٦,٣٥٨	-	+/- ٣,٣٨٢
ريال عماني	٨٧٠	-	٨٧٠	-	+/- ٤
أخرى	٢١,٤٣٧	-	٢١,٤٣٧	-	+/- ١٠٧
	١,٦٩٨,٤١٠	(٧٣٧,٤٧٩)	٩٦٠,٩٣١	(١٢٥,٤٩٠)	+/- ٥,٤٣١

٢٨ الأدوات المالية (تتمة)

ج) مخاطر السوق (تتمة)

(٢) مخاطر معدلات الفائدة

تتعرض المجموعة لمخاطر معدلات فائدة القيمة العادلة على استثماراتها في الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ومخاطر معدلات فائدة التدفقات النقدية على قروضها غير المشتقة ذات معدلات الفائدة المتغيرة. إن حساسية هذه الأدوات المالية للتغيرات في معدلات الفائدة هي كما يلي:

مخاطر معدلات الفائدة على القيمة العادلة

- لدى المجموعة أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت بقيمة عادلة تبلغ ٥,٣٩١,٧٧٦ ألف درهم في نهاية فترة التقارير المالية (٢٠٢٢: ٣,٧٨٠,٥٤٢ ألف درهم)، والتي تستخدم المجموعة لها مجموعة من القيمة بالدولار لنقطة الأساس لفترات زمنية مختلفة كمقياس رئيسي لمخاطر معدلات الفائدة. يشير المقياس المطلق المستمد من المدة، إلى التغير في السعر أو في القيمة العادلة، التي يتم التعبير عنها في الوحدات النقدية، نتيجة للتغير في منحنى العائد بنقطة أساس واحدة (٠,٠١٪). بلغت قيمة الدولار لنقطة الأساس للأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت للمجموعة ١٣٠,٨٢٦ ألف درهم في نهاية فترة التقارير المالية (٢٠٢٢: ٦٩٨ ألف درهم).

مخاطر معدلات الفائدة على التدفقات النقدية

- لدى المجموعة قروض غير مشتقة ذات معدل متذبذب بمبلغ ٥,٧٩٣,١٨٢ ألف درهم في نهاية فترة التقارير المالية (٢٠٢٢: ٣,٤٨٧,٧٧٨ ألف درهم). فيما لو كانت معدلات الفائدة ذات الصلة أعلى / أقل بمقدار ٥٠ نقطة أساس، لكانت سوف تكون التكلفة التمويلية للمجموعة أعلى/ أقل، وبالتالي سيكون الربح للسنة أقل/أعلى بمبلغ ٤٧,٤٠٦ ألف درهم (٢٠٢٢: ٣٩,٠٧٨ ألف درهم).

تقوم المجموعة في سياق أعمالها الاعتيادية، بالدخول في عقود تبادل معدلات الفائدة، حيثما يكون ذلك مناسباً، للتحوط مقابل صافي التعرض لمعدلات الفائدة على استثمارات المجموعة في الأوراق المالية المدرجة ذات الدخل الثابت والقروض المقابلة من خلال اتفاقيات إعادة الشراء، إلا في الحالات التي تعتبر فيها مخاطر معدلات الفائدة غير جوهرية أو مقبولة مقارنةً بتكلفة الدخول في التحوط. في نهاية فترة التقارير المالية، كان صافي القيمة المدرجة لعقود تبادل معدلات الفائدة غير جوهرياً.

(٣) مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت

تنشأ مخاطر أسعار الأسهم والدخل الثابت من الاستثمارات في أسهم حقوق الملكية والأوراق المالية ذات الدخل الثابت. تقوم إدارة المجموعة بمتابعة الأوراق المالية المتنوعة في محفظتها الاستثمارية وفقاً لمؤشرات السوق ذات العلاقة من أجل تقليل التعرض للمخاطر على حساب أسعار الأسهم (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٢٨ (هـ) حول تحليل الحساسية).

٢٨ الأدوات المالية (تتمة)

د) المخاطر التشغيلية

تتمثل المخاطر التشغيلية بمخاطر التعرض لخسارة مباشرة أو غير مباشرة نتيجة لعدة أسباب تتعلق بارتباط المجموعة بالأدوات المالية بما في ذلك العمليات، الموظفين، التكنولوجيا والبنية التحتية ومن عوامل خارجية أخرى بخلاف مخاطر الائتمان ومخاطر السوق ومخاطر السيولة مثل المخاطر الناجمة عن المتطلبات القانونية والتنظيمية ومعايير السلوك التجاري المقبولة بصورة عامة.

تهدف المجموعة إلى إدارة المخاطر التشغيلية بغرض تحقيق توازن بين تجنب الخسائر المالية والإضرار بسمعة المجموعة وبين فعالية التكلفة بشكل عام بالإضافة إلى تجنب الإجراءات الرقابية التي تقيد المبادرة والابتكار.

تقع المسؤولية الرئيسية عن تطوير وتنفيذ الأنظمة الرقابية بهدف مواجهة المخاطر التشغيلية على عاتق الإدارة العليا لكل وحدة من وحدات الأعمال. يتم دعم هذه المسؤولية من خلال تطوير معايير المجموعة بصورة عامة فيما يتعلق بإدارة المخاطر التشغيلية في المجالات التالية:

- متطلبات الفصل المناسب بين المهام، بما في ذلك التفويض المستقل المتعلق بالمعاملات؛
- متطلبات التسوية ومراقبة المعاملات؛
- الالتزام بالمتطلبات التنظيمية والقانونية الأخرى؛
- توثيق الأنظمة الرقابية والإجراءات؛
- متطلبات التقييم الدوري للمخاطر التشغيلية التي تتم مواجهتها، ومدى كفاية الأنظمة الرقابية والإجراءات المتبعة في التعامل مع المخاطر المحددة؛
- متطلبات إدراج الخسائر التشغيلية والإجراءات التصحيحية المقترحة؛
- إعداد خطط لحالات الطوارئ؛
- التدريب والتطوير المهني؛
- المعايير الأخلاقية والعملية؛ و
- التخفيف من المخاطر، بما في ذلك التأمين حيثما يكون ذلك فعالاً.

يتم دعم الامتثال لمعايير المجموعة عن طريق برنامج مراجعة دوري يقوم بإجرائه قسم التدقيق الداخلي. تتم مناقشة نتائج مراجعات قسم التدقيق الداخلي مع الإدارة والمتعلقة بكل وحدة من وحدات الأعمال، وكذلك تقديم ملخصات إلى لجنة التدقيق والإدارة العليا للمجموعة.

٢٨ الأدوات المالية (تتمة)

هـ) إدارة رأس المال

تهدف سياسة مجلس الإدارة إلى الاحتفاظ بقاعدة رأسمالية قوية بغرض الحفاظ على ثقة المستثمر، المقترض والسوق وكذلك بهدف ضمان التطوير المستقبلي للأعمال. يتألف رأس المال من رأس المال والأرباح المستبقاة والاحتياطيات. يقوم مجلس الإدارة بمراقبة العائد على رأس المال بالإضافة إلى مستوى توزيعات الأرباح على المساهمين العاديين بهدف الحفاظ على التوازن بين العوائد المرتفعة التي قد تكون محتملة بمستويات أعلى للقروض وبين الامتيازات والأمان الذي يقدمه مركز رأس المال السليم.

فيما يتعلق بقطاع الأسواق العامة، يمكن أن يتغير مبلغ صافي الموجودات العائد إلى المساهمين بشكل جوهري على أساس أسبوعي، حيث تخضع الصناديق للاشتراكات والاستردادات الأسبوعية وفقاً لتقدير المساهمين، بالإضافة إلى التغيرات الناتجة عن أداء الصناديق. يتمثل هدف المجموعة عند إدارة رأس المال في الحفاظ على قدرة الصناديق على الاستمرار كمنشأة مستمرة من أجل تقديم عوائد للمساهمين، وتقديم المنافع لأصحاب المصالح الآخرين، والحفاظ على قاعدة رأسمالية قوية لدعم تطوير الأنشطة الاستثمارية للصناديق.

تراقب المجموعة هيكلها الرأسمالي بناءً على التعهدات المطلوبة من قبل مقرضي تسهيل الشركة المتجدد للمجموعة. بالنسبة للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم احتساب نسبة المديونية وتم تعريفها على أنها قروض على الموجودات الملموسة على النحو المحدد في اتفاقية تسهيل الشركة المتجدد الصادرة بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠٢١.

بلغت نسبة المديونية للمجموعة التي تم الإبلاغ عنها لمقرضي المجموعة فيما يتعلق بتسهيل الشركة المتجدد كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ بنسبة ٠,٢٨ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٢: ٠,٢٨) وكانت متوافقة مع متطلبات الحد الأقصى البالغ ٠,٦٠ مرة.

و) القيم العادلة

(أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

تقوم المجموعة باستخدام التسلسل الهرمي التالي لتحديد والإفصاح عن القيمة العادلة للموجودات والمطلوبات المالية حسب أساليب التقييم:

المستوى ١: مدخلات مستمدة من الأسعار المدرجة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لموجودات أو مطلوبات مماثلة والتي يمكن للمنشأة الوصول إليها في تاريخ القياس؛

المستوى ٢: مدخلات مستمدة من مصادر غير الأسعار المدرجة الواردة ضمن المستوى ١ والتي يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام، إما بشكل مباشر أو غير مباشر؛ و

المستوى ٣: مدخلات غير ملحوظة للأصل أو الالتزام.

٢٨ الأدوات المالية (تتمة)

و) القيم العادلة (تتمة)

(أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

يتم قياس بعض الموجودات المالية والمطلوبات المالية للمجموعة بالقيمة العادلة في نهاية كل فترة تقارير مالية. كما في ٣١ ديسمبر، احتفظت المجموعة بالموجودات والمطلوبات المالية التالية بالقيمة العادلة:

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*	*التسلسل الهرمي للقيمة العادلة*	*أسلوب التقييم*	*تحليل الحساسية*
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أ أسهم حقوق ملكية مدرجة	٢,٣٩٥,٥٠٧	٢,٠٧٦,٩٣٩	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	± تغير بنسبة ٥٪ في أسعار الشراء المدرجة، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ١١٩,٧٧٥ ألف درهم.
ب استثمار آخر في أسهم حقوق ملكية	٩٦٣	٤٨,٢٩٩	المستوى ٣	يعتمد التقييم على صافي قيم الموجودات والتدفقات النقدية المخصومة باستخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة، وبشكل رئيسي معدل الخصم ومعدل الفائدة وسعر السهم وتقلبات السوق للأداة الضمنية.	± تغير بنسبة ٥٪ في صافي قيم الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ٤٨ ألف درهم.
ج أسهم ممتازة قابلة للتحويل	٢٠٠,٠٠٩	١٦٠,٩٩٤	المستوى ٣	نموذج الخيارات مع مدخلات غير ملحوظة، وبشكل رئيسي أسعار الأسهم وتقلبات السوق للأسهم الأساسية	± تغير بنسبة ٥٪ في أسعار الشراء المدرجة، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ١٠,٠٠٠ ألف درهم.
د أوراق مالية مدرجة ذات دخل ثابت	٥,٣٩١,٧٧٦	٣,٧٨٠,٥٤٢	المستوى ١	أسعار الشراء المدرجة في سوق نشط	± تغير بنسبة ٥٪ في أسعار الشراء المدرجة، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ٢٦٩,٥٨٩ ألف درهم.
هـ عقود إعادة الشراء العكسي	-	٢٣٦,٨٠٨	المستوى ٢	يعتمد التقييم على أسعار الوسطاء	
و موجودات مشتقة	٢٣٨,٥٤٢	٩٩,٣٨٥	المستوى ٢	يعتمد التقييم على أسعار الوسطاء	± تغير بنسبة ٥٪ في أسعار الوسطاء، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ١١,٩٢٧ ألف درهم.
ح صندوق غير مدرج	٤٢٦,١٠٣	٤٧٠,٩٦٥	المستوى ٣	يعتمد التقييم على صافي قيم الموجودات للصندوق الذي يتم احتسابه من قبل مدير الصندوق.	± تغير بنسبة ٥٪ في صافي قيم الموجودات، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ٢١,٣٠٥ ألف درهم.
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أ مطلوبات مشتقة	(٢٠٠,٧٢٨)	(٧٢,٦٤٤)	المستوى ٢	يعتمد التقييم على أسعار الوسطاء.	± تغير بنسبة ٥٪ في أسعار الوسطاء، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ١٠,٠٣٦ ألف درهم.
ب عقود إعادة الشراء العكسي	(١٨,١٣٨)	-	المستوى ٢	يعتمد التقييم على أسعار الوسطاء.	± تغير بنسبة ٥٪ في أسعار الوسطاء، يؤثر على القيمة العادلة بواقع ٩٠٧ ألف درهم.

٢٨ الأدوات المالية (تتمة)

و) القيم العادلة (تتمة)

(أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

	٢٠٢٣ ألف درهم				٢٠٢٢ ألف درهم			
	الإجمالي	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*الإجمالي*	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*
الموجودات المالية								
موجودات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر								
استثمار في أسهم حقوق ملكية	٢,٣٩٥,٥٠٧	٢,٣٩٥,٥٠٧	-	-	٢,٠٧٦,٩٣٩	٢,٠٧٦,٩٣٩	-	-
استثمار آخر في أسهم حقوق ملكية	٩٦٣	-	-	٩٦٣	٤٨,٢٩٩	-	-	٤٨,٢٩٩
أسهم ممتازة قابلة للتحويل	٢٠٠,٠٠٩	-		٢٠٠,٠٠٩	١٦٠,٩٩٤	-		١٦٠,٩٩٤
استثمار في أوراق مالية ذات دخل ثابت	٥,٣٩١,٧٧٦	٥,٣٩١,٧٧٦	-	-	٣,٧٨٠,٥٤٢	٣,٧٨٠,٥٤٢	-	-
موجودات مشتقة	٢٣٨,٥٤٢	-	٢٣٨,٥٤٢	-	٩٩,٣٨٥	-	٩٩,٣٨٥	-
عقود إعادة الشراء العكسي	-	-	-	-	٢٣٦,٨٠٨	-	٢٣٦,٨٠٨	-
صندوق غير مدرج	٤٢٦,١٠٣	-	-	٤٢٦,١٠٣	٤٧٠,٩٦٥	-	-	٤٧٠,٩٦٥
الإجمالي	٨,٦٥٢,٩٠٠	٧,٧٨٧,٢٨٣	٢٣٨,٥٤٢	٦٢٧,٠٧٥	٦,٨٧٣,٩٣٢	٥,٨٥٧,٤٨١	٣٣٦,١٩٣	٦٨٠,٢٥٨

	الإجمالي	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*	*الإجمالي*	*المستوى ١*	*المستوى ٢*	*المستوى ٣*
المطلوبات المالية								
مطلوبات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر								
مطلوبات مشتقة	(٢٠٠,٧٢٨)	-	(٢٠٠,٧٢٨)	-	(٧٢,٦٤٤)	-	(٧٢,٦٤٤)	-
عقود إعادة الشراء العكسي	(١٨,١٣٨)	-	(١٨,١٣٨)	-	-	-	-	-
الإجمالي	(٢١٨,٨٦٦)	-	(٢١٨,٨٦٦)	-	(٧٢,٦٤٤)	-	(٧٢,٦٤٤)	-

لم تكن هناك تحويلات بين المستويات ١ و٢ خلال السنة.

٢٨ الأدوات المالية (تتمة)

و) القيم العادلة (تتمة)

(أ) التسلسل الهرمي للقيمة العادلة (تتمة)

تسوية تحركات القيمة العادلة في المستوى ٣

	٢٠٢٣ *ألف درهم*	٢٠٢٢ *ألف درهم*
في ١ يناير	**٦٨٠,٢٥٨**	٣٢١,٤٠٥
(مبالغ مستردة) / إضافات، صافي	**(٤,٧١٢)**	٣٦٧,٣٢٦
نقص في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، صافي	**(٤٨,٤٧١)**	(٨,٤٧٣)
	٦٢٧,٠٧٥	٦٨٠,٢٥٨

(ب) القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية المُقاسة بالتكلفة المطفأة

تقارب القيم العادلة للموجودات والمطلوبات المالية قيمها المدرجة.